

# 四川湖山电子股份有限公司 详式权益变动报告书

上市公司名称：四川湖山电子股份有限公司  
股票上市地点：深圳证券交易所  
股票简称：四川湖山  
股票代码：000801

信息披露义务人名称：四川九洲电器集团有限责任公司  
住所：四川省绵阳市跃进路 16 号  
通讯地址：四川省绵阳市跃进路 16 号

签署日期：二〇一〇年三月

## 信息披露义务人声明

一、本报告书系信息披露义务人依据《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 15 号—权益变动报告书》（以下简称“《准则 15 号》”）及相关法律、法规编写。

二、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

三、依据《证券法》、《收购管理办法》、《准则 15 号》的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人在四川湖山电子股份有限公司（以下简称“四川湖山”）拥有的权益情况。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少其在四川湖山的权益。

四、本次权益变动是四川湖山重大资产重组的组成部分。由于四川湖山重大资产重组导致本公司触发要约收购义务，因此还需取得中国证监会就该要约收购义务的豁免。

五、本次权益变动是根据本报告书所载明的资料进行的。除信息披露义务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作出任何解释或者说明。

## 目 录

第一节 释 义.....	1
第二节 信息披露义务人介绍.....	3
第三节 收购决定及收购目的.....	7
第四节 权益变动方式.....	9
第五节 资金来源.....	22
第六节 后续计划.....	23
第七节 对上市公司的影响分析.....	24
第八节 与上市公司之间的重大交易.....	46
第九节 前六个月内买卖上市公司股份的情况.....	47
第十节 信息披露义务人的财务资料.....	49
第十一节 其他重大事项及声明.....	53
第十二节 备查文件.....	56

## 第一节 释义

除非特别说明，以下简称在本报告书中有如下特定含义：

四川湖山/上市公司	指	四川湖山电子股份有限公司
九洲集团/本公司/公司	指	四川九洲电器集团有限责任公司
九州股份	指	四川九州电子科技股份有限公司
深圳九洲电器	指	深圳市九洲电器有限公司
湖山电器	指	四川湖山电器有限责任公司
翔成公司	指	深圳翔成电子科技有限公司
福瑞祥	指	深圳市福瑞祥电子有限责任公司
九州光电子	指	四川九州光电子技术有限公司
九州宽网	指	四川九州宽带网络有限公司
深圳九洲光电子	指	深圳市九洲光电子有限公司
深圳九洲电子	指	深圳市九洲电子有限公司
昆腾电器	指	深圳市昆腾电器有限公司
全星电器	指	深圳全星电器有限公司
数视通	指	四川九洲数视通有限责任公司
福润得数码	指	四川福润得数码科技有限责任公司
福润得电子	指	四川福润得电子有限公司
迪佳通	指	四川迪佳通电子有限公司
智英电子	指	深圳智英电子有限公司
备考财务报表、备考报表	指	假定四川湖山电子股份有限公司在2007年1月1日前完成本次重组而编制的2007年、2008年及2009年财务报表
本次收购	指	四川九洲电器集团有限责任公司拟以持有的四川九州电子科技股份有限公司69.66%和深圳市九洲电器有限公司81.35%的股权，以8.59元/股的价格，认购四川湖山电子股份有限公司拟定向发行的57,958,183新股
本次交易/本次重组/本次重大资产置换及发行股份购买资产	指	四川湖山电子股份有限公司以其持有的四川湖山电器有限责任公司49%的股权与四川九州

		电器集团有限责任公司持有的深圳市九洲电器有限公司的12.50%股权进行置换，同时拟以8.59元/股，发行57,958,183股股份购买四川九洲电器集团有限责任公司持有的四川九州电子科技股份有限公司69.66%和深圳市九洲电器有限公司81.35%的股权
向特定对象发行股份	指	本次重大资产重组中向四川九洲电器集团有限责任公司发行股份
《置换协议》	指	《资产置换协议书》
《发行股份购买资产协议》	指	《定向发行股份购买资产协议书》
本报告书	指	四川湖山电子股份有限公司详式权益变动报告书
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
四川省国资委	指	四川省国有资产监督管理委员会
绵阳市国资委	指	绵阳市国有资产监督管理委员会
国家广电总局	指	国家广播电影电视总局
会计师	指	信永中和会计师事务所有限责任公司。原四川君和会计师事务所有限责任公司已与信永中和会计师事务所有限责任公司签订合并协议，由信永中和会计师事务所有限责任公司吸收合并四川君和会计师事务所有限责任公司，合并后原四川君和会计师事务所有限责任公司与四川湖山签署的所有业务合同由信永中和会计师事务所有限责任公司继续履行。
中联评估、评估师	指	中联资产评估有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元	指	人民币元
EMS	指	电子产品制造加工业务

## 第二节 信息披露义务人介绍

### 一、基本情况

公司名称：四川九洲电器集团有限责任公司

企业类型及经济性质：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：张正贵

注册资本：15,728 万元

注册地址：四川省绵阳市跃进路 16 号

成立日期：1994 年 12 月 26 日

法人营业执照注册号：5107001800197

税务登记证号码：510700205418339（国税）、510790205418339（地税）

经营期限：1994 年 12 月 26 日至 2014 年 12 月 18 日

股东名称：绵阳市国资委

通讯地址：四川省绵阳市跃进路 16 号

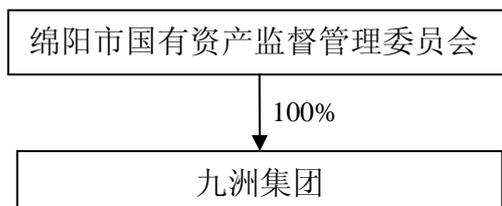
联系电话：0816-2468044

经营范围：雷达、通信设备、应用电子系统、安全防范系统、建筑电子工程、计算机信息网络系统及相关设备器材的设计、制造、安装、销售，电子产品、电缆光缆、电子电源、家电、普通机械、工模具、包装箱、橡胶塑料制品制造、销售，五金交电化工、纸质品、汽车配件销售，汽车运输及修理，饮食，出口自产机电产品，进口批准的所需原辅材料、设备、仪器及零配件，承包境外电子行业工程及境内国际招标工程，境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

### 二、九洲集团产权及控制关系

九洲集团是绵阳市国资委下属的国有独资公司，绵阳市国资委为其控股股东和实际控制人。

绵阳市国资委为绵阳市政府直属特设机构。绵阳市国资委根据市政府授权，依照国务院《企业国有资产监督管理暂行条例》和《中华人民共和国公司法》等法律法规代表市政府履行出资人职责，实行权利、义务、责任相统一，管资产和管人、管事相结合，依法对企业国有资产进行监管，指导推进国有企业改革和国有经济布局结构调整，对有关企业负责人进行经营业绩考核与奖惩，并对区（市）国有资产监督管理进行指导。



### 三、主要业务

九洲集团是国家从事二次雷达系统及设备科研、生产的大型骨干军工企业，是从事数字电视设备、有线电视宽带综合业务信息网络系统、电线电缆光缆、人民防空机动指挥系统、应用电子系统、电子政务和电子商务软件等的开发、制造、经营和服务的大型高科技企业集团。截至 2009 年 12 月 31 日，公司资产总额为 86.71 亿元，销售收入为 73.01 亿元，实现净利润 3.43 亿元。

九洲集团是国家 520 户重点国有企业之一，是四川省高新科技产业型企业、综合成长型企业和四川省重点培育的大企业大集团。近几年来，九洲集团在全面发展的同时重点发展信息产业核心业务，现已成为国内主要的数字电视和宽带网络系统设备等信息产品的生产商和供应商，建有年产 1,100 万台数字电视机顶盒生产线和国内规模最大的有线电视宽带网络系统设备研发生产基地，以及西部最大的 LED 封装生产基地，国际贸易业务已拓展到全球 20 多个国家和地区。2009 年，九洲集团在有线电视和数字电视接收设备行业继续保持了行业领先地位，经济效益及公司价值持续提升。

九洲集团连续多年跻身中国最大 1000 家企业集团和中国大企业大集团竞争力 500 强。2009 年，位列中国电子信息百强综合实力排名第 38 位，中国制造业企业 500 强第 458 位，四川企业 100 强、四川工业企业最大规模 30 强、四川工

业企业最佳效益 50 强、四川通讯设备、计算机及其他电子制造业最大规模 10 强、最佳效益首强。“九洲”荣获 2009 机顶盒最具竞争力品牌。

九洲集团现已步入快速发展、良性发展的轨道，将以“创百亿企业，建九洲百年基业”为目标，走规模效益型的发展道路，抓住机遇、乘势而上，力争 2010 年实现营业收入达 100 亿元的经营规模。

#### 四、最近三年的财务状况

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	867,126.09	647,085.82	653,285.23
负债总额（万元）	631,389.94	472,304.34	503,183.15
股东权益（万元）	235,736.15	174,781.48	150,102.08
归属于母公司的股东权益（万元）	202,947.98	147,756.39	125,723.72
流动比率	1.07	1.04	1.04
速动比率	0.72	0.66	0.78
应收账款周转率	5.16	6.22	3.81
存货周转率	3.69	3.38	3.78
资产负债率	72.81%	72.99%	77.02%
净资产收益率	14.57%	16.27%	21.46%
项 目	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入（万元）	730,095.68	551,497.62	455,049.78
营业利润（万元）	29,075.63	28,288.23	29,303.42
利润总额（万元）	35,685.40	30,086.74	35,104.00
净利润（万元）	34,346.93	28,437.41	30,081.26
归属于母公司股东的净利润（万元）	32,082.51	22,120.78	26,984.20

#### 五、信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员最近 5 年受过行政处罚、刑事处罚和涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署之日，九洲集团及其董事、监事、高级管理人员最近 5 年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，并均已出

具相关承诺。

## 六、信息披露义务人董事、监事和高级管理人员基本情况

截至本报告书签署之日，九洲集团现任的董事、监事及高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	身份证号码	国籍或长期居住地	其他国家或地区的居留权
张正贵	董事长	510702194910220539	中国	无
杜力平	副董事长、副总经理	510702195709060515		
孙仲	副董事长、总经理	510214196508131711		
何林虎	董事、副总经理	510702195906110534		
汪晓明	董事、总工程师	610103196812253659		
霞晖	董事、副总经理	51070219640309053X		
谢拥军	董事、副总经理	51021419680509171X		
祁权生	董事、副总经理	510702195711140514		
王强	董事、副总经理	510102196908167472		
欧燕恩	董事、工会主席	51070219530831051X		
代光伦	副总经理	512922197101303870		
廖建明	董事	510702195609110511		
但丁	董事	110108196805075712		
杨波	董事	51070219691103055X		
王国春	监事	510702196208080512		

## 七、九洲集团在境内外其他上市公司拥有 5% 以上股份的情况

四川湖山是九洲集团在境内外持有 5% 以上股份的唯一上市公司。

### 第三节 收购决定及收购目的

#### 一、信息披露义务人作出本次收购决定所履行的相关程序及具体时间

2009年2月8日，九洲集团召开董事会，审议决定实施九洲集团与四川湖山之间的资产置换及发行股份购买资产的重组方案。

2009年5月5日，九洲集团召开董事会，审议决定与四川湖山签署《置换协议》和《发行股份购买资产协议》。

#### 二、收购目的

九洲集团本次以资产认购四川湖山发行的新股的主要目的为推进旗下业务板块的整合和优化，将优质资产注入上市公司，利用已有的上市平台，做大做强九洲集团的数字音视频产业。

目前，九洲集团旗下上市公司四川湖山的整体资产的盈利水平不高，发展战略不够清晰，影响了其整体形象和市场价值。因此，为了提升四川湖山的资产质量和盈利水平，重塑四川湖山的市场形象，支持九洲集团已有上市平台的发展，九洲集团拟将旗下专业从事数字电视设备制造的资产完整置入四川湖山，将四川湖山打造成数字电视设备研发、制造，有线电视网络设备研发、制造及网络系统设计、调试、安装集成的行业领先企业，成为九洲集团实施数字音视频产业战略规划的主体，推动九洲集团数字音视频产业战略规划的实现。

当前，数字电视行业已经迎来了快速发展的大好时机。国家制定了《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》、《电子信息产业调整和振兴规划》等一系列政策和规划，明确了要积极支持数字电视相关企业通过上市、发行债券、上市公司配股和增发新股等方式筹集资金，增加对数字电视产业的投入。推进数字广播电视等领域的应用创新和视听产业数字化转型，加快模拟电视向数字电视过渡，推动全国有线、地面、卫星互为补充的数字化广播电视网络建设，丰富数字节目资

源，推动高清节目播出，促进数字电视普及，带动数字演播室设备、发射设备、卫星接收设备的升级换代，实现视听产业链的整体升级。落实扩大内需措施，推进农村信息化建设，加强农村电信和广播电视覆盖，加速实现“村村通”。

因此，九洲集团要积极抓住国家大力推动数字电视产业发展的机遇，对旗下数字电视业务和资产进行整合，使其通过重组完整进入上市公司，利用已有上市平台，进一步发展壮大九洲集团的数字产业，将四川湖山培育为九洲集团的民品支柱。

本次交易完成后，四川湖山将拥有九洲集团全部数字电视业务及资产，通过与其现有电子产品加工业务和资产进行整合，大大增大四川湖山的资产规模，提高其盈利能力，从而保护上市公司及全体股东的利益。

截至本报告书签署之日，九洲集团没有在未来 12 个月内继续增持四川湖山股份或者处置其所拥有的四川湖山股份的计划。

## 第四节 权益变动方式

### 一、信息披露义务人在上市公司拥有权益的股份情况

2009年5月5日，九洲集团与四川湖山签署了《置换协议》和《发行股份购买资产协议》。在取得中国证监会的核准后，九洲集团将以资产认购四川湖山发行的57,958,183股新股，对四川湖山的控股比例，将由之前的48.30%，提高到64.07%。

	权益变动前		权益变动后	
	数量	比例	数量	比例
一、有限售条件股份（九洲集团）	0	0.00%	121,726,822	64.07%
二、无限售条件股份	132,035,903	100.00%	68,267,264	35.93%
三、股份总数	132,035,903	100.00%	189,994,086	100.00%

### 二、《定向发行股份购买资产协议书》的主要内容

#### （一）合同主体、签订时间

《定向发行股份购买资产协议书》由四川湖山和九洲集团于2009年5月5日在四川省绵阳市签订。协议书约定：四川湖山向九洲集团发行57,958,183股普通股，购买九洲集团持有的九州股份69.66%股权和深圳九洲电器81.35%股权。

#### （二）发行价格

目标股份的发行价格为8.59元/股，系根据为审议本次交易而召开的四川湖山第八届董事会2009年第四次会议决议公告日前20个交易日四川湖山股票交易均价而确定。

#### （三）支付方式

四川湖山以向九洲集团定向发行股份的方式支付购买对价。

#### （四）资产交付或过户的时间安排

《定向发行股份购买资产协议书》生效先决条件全部满足后的15个工作日内或四川湖山与九洲集团另行约定的其他日期（以下称“交割日”）进行交割。

目标公司应于交割日将四川湖山记载于其股东名册。四川湖山于交割日成为目标公司的股东，合法享有和承担目标资产所代表的一切权利和义务。

九洲集团应于交割日或之后协助目标公司尽快办理将目标资产登记于四川湖山名下的工商变更登记手续，四川湖山应当给予必要的协助。

四川湖山与九洲集团应尽最大努力在交割日之后尽快完成定向发行的相关程序，包括但不限于聘请会计师事务所进行验资并出具验资报告；于深交所及股份登记机构办理目标股份发行、登记手续；四川湖山复牌手续；及向中国证监会及其派出机构报告和备案等相关手续。

#### **（五）交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属**

本次交易拟购买资产自评估基准日（2008年12月31日）至交割日所产生的收益由四川湖山享有，亏损由四川湖山承担。

#### **（六）与资产相关的人员安排**

本次交易为收购目标公司的股权，因而不涉及职工安置问题。原由目标公司聘任的员工在交割日后仍然由目标公司继续聘任。

#### **（七）合同的生效条件和生效时间**

本协议自双方法定代表人或其授权代表签字并加盖各自公章之日起成立，自下述条件全部满足之日起生效：

- 1、本次交易获得九洲集团董事会批准；
- 2、本次交易获得四川湖山股东大会和国有资产管理部门的批准；
- 3、中国证监会核准本次重组；
- 4、中国证监会豁免九洲集团履行因本次交易而触发的对四川湖山的收购义务。

#### **（八）合同附带的任何形式的保留条款、补充协议和前置条件**

截至本报告出具之日，《定向发行股份购买资产协议书》中不存在生效条件以外其他附带的保留条款和前置条款，且交易双方未签订任何与本次定向发行股份购买资产事宜有关的补充协议。

#### **（九）违约责任条款**

1、除《发行股份购买资产协议书》另有约定外，协议的任何一方违反其在协议中的任何声明、保证和承诺，即构成违约。任何一方因违约造成对方遭受任

何实际经济损失，应给受损失方补偿以使其免受损失。

2、本协议的任何一方因违反或不履行本协议项下部分或全部义务而给对方造成实际损失时，违约方有义务为此做出足额补偿。

### 三、深圳九洲电器和九州股份最近三年经审计的财务会计报表

#### (一) 深圳九洲电器最近三年的财务会计报表

信永中和会计师事务所审计了包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表；2007 年、2008 年、2009 年的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了 XYZH/2009CDA3047-3 号标准无保留的审计报告。深圳九洲电器的财务报表如下：

#### 合并资产负债表

单位：元

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	106,792,865.74	60,764,855.00	72,147,291.13
应收票据	6,944,250.00	79,568.14	8,097,000.00
应收账款	277,330,216.30	323,365,702.25	297,390,198.05
预付款项	15,584,949.26	439,633.61	23,015,575.07
其他应收款	13,232,713.13	11,521,128.64	61,870,810.98
存货	167,351,761.41	226,318,471.75	154,142,906.29
其他流动资产	573,089.62	532,978.29	-
<b>流动资产合计</b>	<b>587,809,845.46</b>	<b>623,022,337.68</b>	<b>616,663,781.52</b>
非流动资产：			
投资性房地产	204,081,689.92	179,495,761.45	205,665,130.42
固定资产	84,549,649.57	72,743,739.25	49,695,202.28
在建工程	-	34,541,837.58	1,596,425.00
无形资产	4,011,778.68	23,824,730.50	24,274,222.97
长期待摊费用	8,624,366.32	9,594,799.48	914,338.76
递延所得税资产	2,730,783.73	1,929,477.21	1,880,274.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>303,998,268.22</b>	<b>322,130,345.47</b>	<b>284,025,593.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>891,808,113.68</b>	<b>945,152,683.15</b>	<b>900,689,374.95</b>
负债和所有者权益：			
流动负债：			
短期借款	135,879,069.13	167,383,204.30	107,806,617.21
应付票据	30,907,030.08	21,602,146.27	10,507,030.20

应付款项	184,362,052.98	275,630,577.45	306,194,892.44
预收账款	12,725,980.30	59,708,642.50	4,133,420.49
应付职工薪酬	4,607,870.43	3,071,170.67	3,242,140.56
应交税费	-10,840,746.00	-59,174,114.02	-6,875,834.43
其他应付款	20,422,736.14	28,796,800.46	295,742,458.29
<b>流动负债合计</b>	<b>378,063,993.06</b>	<b>497,018,427.63</b>	<b>720,750,724.76</b>
非流动负债:			
长期借款	50,000,000.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>428,063,993.06</b>	<b>497,018,427.63</b>	<b>720,750,724.76</b>
所有者权益:			
实收资本	320,550,000.00	320,550,000.00	100,000,000.00
资本公积	53,039,276.93	48,837,224.72	18,351,641.16
盈余公积	3,279,150.53	2,430,000.26	2,318,666.21
未分配利润	51,233,627.13	34,710,412.94	23,017,786.57
归属于母公司所有者权益合计	428,102,054.59	406,527,637.92	143,688,093.94
少数股东权益	35,642,066.03	41,606,617.60	36,250,556.25
<b>所有者权益合计</b>	<b>463,744,120.62</b>	<b>448,134,255.52</b>	<b>179,938,650.19</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>891,808,113.68</b>	<b>945,152,683.15</b>	<b>900,689,374.95</b>

## 合并利润表

单位：元

	2009年	2008年	2007年
一、营业总收入	1,124,348,363.06	1,419,763,395.76	1,015,574,920.59
其中：营业收入	1,124,348,363.06	1,419,763,395.76	1,015,574,920.59
二、营业总成本	1,107,893,113.85	1,396,043,747.81	984,267,243.06
其中：营业成本	1,004,808,898.00	1,321,846,612.12	937,593,755.18
营业税金及附加	5,487,632.87	2,149,087.84	1,214,738.00
销售费用	24,438,674.25	17,088,088.87	8,688,731.43
管理费用	64,955,361.83	50,114,934.76	37,840,308.88
财务费用	6,698,019.88	4,555,312.41	1,310,749.03
资产减值损失	1,504,527.02	289,711.81	-2,381,039.46
三、营业利润	16,455,249.21	23,719,647.95	31,307,677.53
加：营业外收入	10,289,682.51	2,745,429.17	1,346,718.61
减：营业外支出	265,710.49	1,477,589.25	992,604.30
四、利润总额	26,479,221.23	24,987,487.87	31,661,791.84
减：所得税费用	4,494,356.13	4,059,488.60	3,795,151.34
五、净利润	21,984,865.10	20,927,999.27	27,866,640.50
归属于母公司的净利润	17,372,364.46	11,925,338.52	17,764,988.60
少数股东损益	4,612,500.64	9,002,660.75	10,101,651.90
六、每股收益：			
(1) 基本每股收益	0.05	0.04	0.18
(2) 稀释每股收益	0.05	0.04	0.18

## 合并现金流量表

单位：元

	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	871,179,044.89	1,633,928,611.28	847,785,128.14
收到的税费返还	107,502,201.80	52,331,190.66	33,321,922.88
收到的其他与经营活动有关的现金	949,768.18	1,300,000.00	2,427,998.00
经营活动现金流入小计	979,631,014.87	1,687,559,801.94	883,535,049.02
购买商品、接受劳务支付的现金	817,570,512.86	1,529,393,965.83	802,626,484.70
支付给职工以及为职工支付的现金	66,363,298.40	55,804,370.24	32,487,052.59
支付的各项税费	25,174,771.39	29,929,738.28	17,959,158.23
支付的其他与经营活动有关的现金	43,593,181.27	211,175,365.41	54,532,532.99
经营活动现金流出小计	952,701,763.92	1,826,303,439.76	907,605,228.51
经营活动产生的现金流量净额	26,929,250.95	-138,743,637.82	-24,070,179.49
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	49,939,014.63	104,976.94	3,496,240.00
收到的其他与投资活动有关的现金	2,353,160.35	2,995,951.58	1,587,348.02
投资活动现金流入小计	52,292,174.98	3,100,928.52	5,083,588.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,227,561.33	116,632,341.02	89,865,554.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,375,000.00	17,246,353.28	12,406,500.00
投资活动现金流出小计	60,602,561.33	133,878,694.30	102,272,054.85
投资活动产生的现金流量净额	-8,310,386.35	-130,777,765.78	-97,188,466.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	281,460,000.00	80,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	228,046,722.24	303,134,012.00	203,462,600.06
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	228,046,722.24	584,594,012.00	283,462,600.06
偿还债务所支付的现金	194,581,184.45	301,973,715.72	118,475,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,056,391.65	23,797,077.80	7,805,254.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-

筹资活动现金流出小计	200,637,576.10	325,770,793.52	126,280,254.17
筹资活动产生的现金流量净额	27,409,146.14	258,823,218.48	157,182,345.89
四、汇率变动对现金的影响	-	-684,251.01	-444,922.85
五、现金及现金等价物净增加额	46,028,010.74	-11,382,436.13	35,478,776.72
加：期初现金及现金等价物余额	60,764,855.00	72,147,291.13	36,668,514.41
六、期末现金及现金等价物余额	106,792,865.74	60,764,855.00	72,147,291.13

### (二) 九州股份最近三年简要财务会计报表

信永中和会计师事务所审计了包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表；2007 年、2008 年、2009 年月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了 XYZH/2009CDA3047-2 号标准无保留的审计报告。九州股份的财务报表如下：

#### 合并资产负债表

单位：元

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	355,315,111.01	213,886,977.45	143,332,957.05
应收票据	12,787,912.65	19,682,798.75	21,587,222.16
应收账款	239,652,206.77	254,952,144.25	462,284,599.48
预付款项	16,046,333.11	5,866,294.09	41,516,473.62
其他应收款	50,728,416.88	94,217,663.55	33,256,625.57
存货	108,147,474.83	54,227,541.77	206,077,461.51
<b>流动资产合计</b>	<b>782,677,455.25</b>	<b>642,833,419.86</b>	<b>908,055,339.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
持有至到期投资	10,000,000.00		
长期股权投资	21,100,000.00	21,100,000.00	20,600,000.00
固定资产	145,294,188.97	145,534,264.54	134,977,202.95
在建工程	300,000.00	300,000.00	17,545,854.63
无形资产	3,263,241.52	3,548,792.88	27,617,580.18
长期待摊费用	-	-	25,012.50
递延所得税资产	2,175,206.87	3,593,963.13	3,443,854.52
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>182,132,637.36</b>	<b>174,077,020.55</b>	<b>204,209,504.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>964,810,092.61</b>	<b>816,910,440.41</b>	<b>1,112,264,844.17</b>
<b>负债和股东权益：</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	147,055,973.96	230,000,000.00	309,034,326.24
应付票据	79,554,023.82	49,144,706.58	21,527,030.20
应付账款	200,774,556.67	118,804,377.87	405,038,373.74

预收款项	172,563,331.93	48,541,601.93	55,718,976.79
应付职工薪酬	17,267,981.78	20,223,247.80	14,184,275.91
应交税费	729,930.69	4,790,064.23	-19,054,678.84
应付股利	40,855.64	41,555.64	29,473.64
其他应付款	45,883,427.38	70,370,046.70	53,692,202.02
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>663,870,081.87</b>	<b>541,915,600.75</b>	<b>840,169,979.70</b>
非流动负债:			
预计负债	-	4,900,000.00	-
其他非流动负债	27,381,666.66	27,466,666.66	19,133,333.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,381,666.66</b>	<b>32,366,666.66</b>	<b>19,133,333.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>691,251,748.53</b>	<b>574,282,267.41</b>	<b>859,303,313.03</b>
所有者权益:			
股本	56,000,000.00	56,000,000.00	56,000,000.00
资本公积	38,168,201.75	38,168,201.75	38,801,845.23
盈余公积	30,683,147.18	27,714,254.81	23,748,559.84
未分配利润	132,276,143.59	104,909,291.76	81,121,912.69
归属于母公司所有者权益合计	257,127,492.52	226,791,748.32	199,672,317.76
少数股东权益	16,430,851.56	15,836,424.68	53,289,213.38
<b>所有者权益合计</b>	<b>273,558,344.08</b>	<b>242,628,173.00</b>	<b>252,961,531.14</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>964,810,092.61</b>	<b>816,910,440.41</b>	<b>1,112,264,844.17</b>

## 合并利润表

单位：元

	2009年	2008年	2007年
一、营业总收入	764,699,552.36	1,261,490,950.37	1,534,351,495.71
其中：营业收入	764,699,552.36	1,261,490,950.37	1,534,351,495.71
二、营业总成本	735,085,145.45	1,234,388,020.88	1,491,807,373.65
其中：营业成本	621,102,713.95	1,079,130,964.51	1,362,645,525.55
营业税金及附加	2,650,538.24	3,739,419.41	3,196,436.49
销售费用	51,909,160.79	51,604,655.43	53,541,385.64
管理费用	52,842,117.22	77,514,308.72	62,058,041.65
财务费用	10,251,388.29	17,168,494.25	9,694,070.19
资产减值损失	-3,670,773.04	5,230,178.56	671,914.13
投资收益	-	4,652,939.41	-
三、营业利润	29,614,406.91	31,755,868.90	42,544,122.06
加：营业外收入	4,235,146.96	20,389,617.01	3,433,030.96
减：营业外支出	1,162,330.91	18,211,047.54	576,271.23
其中：非流动资产处置损失	1,162,330.91	1,227,512.20	-
四、利润总额	32,687,222.96	33,934,438.37	45,400,881.79
减：所得税费用	1,757,051.88	220.38	5,929,897.69
五、净利润	30,930,171.08	33,934,217.99	39,470,984.10
归属于母公司所有者的净利润	30,335,744.20	33,353,074.04	35,972,965.48

少数股东损益	594,426.88	581,143.95	3,498,018.62
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.54	0.60	0.64
（二）稀释每股收益	0.54	0.60	0.64

## 合并现金流量表

单位：元

	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	980,775,541.95	1,477,903,933.29	1,403,068,483.05
收到的税费返还	14,707,112.24	44,631,567.31	39,111,184.53
收到的其他与经营活动有关的现金	2,793,700.00	12,937,852.47	52,390,436.94
经营活动现金流入小计	998,276,354.19	1,535,473,353.07	1,494,570,104.52
购买商品、接受劳务支付的现金	611,519,129.62	1,122,934,122.68	1,319,841,750.69
支付给职工以及为职工支付的现金	71,432,183.81	73,531,837.79	68,759,490.03
支付的各项税费	55,895,663.82	35,634,767.87	34,263,080.17
支付的其他与经营活动有关的现金	65,600,818.31	129,564,020.60	94,332,479.70
经营活动现金流出小计	804,447,795.56	1,361,664,748.94	1,517,196,800.59
经营活动产生的现金流量净额	193,828,558.63	173,808,604.13	-22,626,696.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	11,359,499.20	10,107,136.65	12,419,687.67
取得投资收益所收到的现金	-	280,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	41,847,208.82	4,667,700.00	1,038,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-67,265,218.73	-
收到的其他与投资活动有关的现金	2,743,317.92	2,155,121.85	1,058,059.65
投资活动现金流入小计	55,950,025.94	-50,055,260.23	14,515,747.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,047,447.43	16,760,812.29	36,922,904.87
投资所支付的现金	-	3,000,000.00	17,700,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	4,128.00
投资活动现金流出小计	13,047,447.43	19,760,812.29	54,627,032.87
投资活动产生的现金流量净额	42,902,578.51	-69,816,072.52	-40,111,285.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-445,127.40	10,065,803.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

取得借款收到的现金	187,055,973.96	486,428,697.64	418,296,735.86
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,787.15	-
筹资活动现金流入小计	187,055,973.96	485,989,357.39	428,362,538.86
偿还债务所支付的现金	270,000,000.00	495,070,543.88	270,081,499.06
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	12,358,977.54	24,297,660.40	13,426,285.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	280,759.93
筹资活动现金流出小计	282,358,977.54	519,368,204.28	283,788,544.46
筹资活动产生的现金流量净额	-95,303,003.58	-33,378,846.89	144,573,994.40
四、汇率变动对现金的影响	-	-59,664.32	-338,008.03
五、现金及现金等价物净增加额	141,428,133.56	70,554,020.40	81,498,004.75
加：期初现金及现金等价物余额	213,886,977.45	143,332,957.05	81,870,683.52
减：合并范围变化引起的期初现金的变化金额	-	-	20,035,731.22
六、期末现金及现金等价物余额	355,315,111.01	213,886,977.45	143,332,957.05

## 四、深圳九洲电器和九州股份的资产评估结论

### （一）深圳九洲电器的资产评估结论

中联资产评估有限公司受九洲集团和四川湖山的委托，就九洲集团拟向四川湖山转让所持深圳九洲电器股权之事宜，对所涉及的深圳九洲电器股东全部权益在评估基准日的公允价值进行了评估。

评估对象为深圳九洲电器的股东全部权益，评估范围是深圳九洲电器全部资产及负债，包括流动资产、非流动资产、流动负债。

评估基准日为 2008 年 12 月 31 日。

本次评估遵照中国有关资产评估的法令、法规和评估准则，遵循独立、客观、科学的工作原则和产权利益主体变动原则、替代性原则等有关经济原则，依据委估资产的实际状况、有关市场交易资料和现行市场价格标准，并参考资产的历史成本记录，以资产的持续使用和公开市场为前提，采用资产基础法和收益法——现金流折现法(DCF)进行了评估。

本次评估的价值类型为市场价值。

经实施清查核实、实地查勘、市场调查、询证和评定估算等评估程序，选择

资产基础法评估结果作为深圳九洲电器股东全部权益在评估基准日 2008 年 12 月 31 日公允价值最终评估结果，具体评估结论如下：

资产账面价值 54,687.77 万元，调整后账面值 54,687.77 万元，评估值 56,866.37 万元，评估增值 2,178.60 万元，增值率 3.98%。

负债账面值 15,064.59 万元，调整后账面值 15,064.59 万元，评估值 15,064.59 万元，无增减变化。

净资产账面价值 39,623.18 万元，调整后账面值 39,623.18 万元，评估值 41,801.78 万元，评估增值 2,178.60 万元，增值率 5.50%。

### 资产基础法深圳九洲电器资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面净值	调整后账面值	评估值	增减值	增值率(%)
流动资产	21,422.65	21,422.65	21,868.18	445.53	2.08
长期投资	21,831.62	21,831.62	22,788.60	956.98	4.38
固定资产	8,077.98	8,077.98	11,184.98	3,107.00	38.46
其中：在建工程	2,970.36	2,970.36	5,391.61	2,421.25	81.51
建筑物	4,945.82	4,945.82	5,645.49	699.67	14.15
设备	185.04	185.04	147.88	-37.16	-20.08
土地					
无形资产	2,341.83	2,341.83	10.92	-2,330.91	-99.53
其中：土地使用权	2,332.29	2,332.29	-	-2,332.29	-100.00
其他资产	1,013.69	1,013.69	1,013.69	-	-
<b>资产总计</b>	<b>54,687.77</b>	<b>54,687.77</b>	<b>56,866.37</b>	<b>2,178.60</b>	<b>3.98</b>
流动负债	15,064.59	15,064.59	15,064.59	-	-
长期负债					
<b>负债总计</b>	<b>15,064.59</b>	<b>15,064.59</b>	<b>15,064.59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>39,623.18</b>	<b>39,623.18</b>	<b>41,801.78</b>	<b>2,178.60</b>	<b>5.50</b>

采用收益现值法评估结果如下：

采用收益法评估，得出在评估基准日 2008 年 12 月 31 日深圳九洲电器股东全部权益评估结果为 39,646.27 万元，较其账面净资产价值 39,623.18 万元，增值 23.09 万元，增值率 0.058%。

由于受金融危机的影响，未来宏观环境变化很难预测，加上企业未来经营情况也很难预测。因此，中联评估认为资产基础法的评估结果相对收益法结果来说，是比较客观合理地体现了基准日股东全部权益价值。因此以资产基础法的评估结果 41,801.78 万元作为本次评估的最终结论。

## （二）九州股份的资产评估结论

中联资产评估有限公司受九洲集团和四川湖山的委托,就九洲集团拟向四川湖山转让所持九州股份股权之事宜,所涉及的九州股份股东全部权益在评估基准日的公允价值进行了评估。

评估对象为九州股份的股东全部权益,评估范围是九州股份全部资产及负债,包括流动资产、非流动资产、流动负债。

评估基准日为 2008 年 12 月 31 日。

本次评估遵照中国有关资产评估的法令、法规和评估准则,遵循独立、客观、科学的工作原则和产权利益主体变动原则、替代性原则等有关经济原则,依据委估资产的实际状况、有关市场交易资料和现行市场价格标准,并参考资产的历史成本记录,以资产的持续使用和公开市场为前提,采用资产基础法和收益法——现金流折现法(DCF)进行了评估。

本次评估的价值类型为市场价值。

经实施清查核实、实地查勘、市场调查、询证和评定估算等评估程序,选择资产基础法评估结果作为九州股份股东全部权益在评估基准日 2008 年 12 月 31 日公允价值最终评估结果,具体评估结论如下:

资产账面价值 77,952.98 万元,调整后账面值 77,952.98 万元,评估值 81,140.20 万元,评估增值 3,187.22 万元,增值率 4.09%。

负债账面值 56,047.60 万元,调整后账面值 56,047.60 万元,评估值 56,047.60 万元,无评估增减值。

净资产账面价值 21,905.38 万元,调整后账面值 21,905.38 万元,评估值 25,092.60 万元,评估增值 3,187.22 万元,增值率 14.55%。

### 资产基础法九州股份资产评估结果汇总表

单位:万元

项 目	账面净值	调整后账面值	评估值	增减值	增值率(%)
流动资产	59,849.06	59,849.06	60,151.90	302.84	0.51
长期投资	3,510.50	3,510.50	4,441.88	931.38	26.53
固定资产	13,893.00	13,893.00	14,348.59	455.59	3.28
其中:在建工程	-	-	-	-	
建筑物	7,796.08	7,796.08	8,370.05	573.97	7.36
设备	6,096.92	6,096.92	5,978.54	-118.38	-1.94
土地					
无形资产	354.88	354.88	1,852.29	1,497.41	421.95

项 目	账面净值	调整后账面值	评估值	增减值	增值率(%)
其中：土地使用权	294.89	294.89	1,768.62	1,473.73	499.76
其他资产	345.54	345.54	345.54	-	-
<b>资产总计</b>	<b>77,952.98</b>	<b>77,952.98</b>	<b>81,140.20</b>	<b>3,187.22</b>	<b>4.09</b>
流动负债	52,810.93	52,810.93	52,810.93	-	-
长期负债	3,236.67	3,236.67	3,236.67	-	-
<b>负债总计</b>	<b>56,047.60</b>	<b>56,047.60</b>	<b>56,047.60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>21,905.38</b>	<b>21,905.38</b>	<b>25,092.60</b>	<b>3,187.22</b>	<b>14.55</b>

采用收益现值法评估结果如下：

采用收益法评估，得出在评估基准日 2008 年 12 月 31 日九州股份股东全部权益评估结果为 26,204.65 万元，较其账面净资产价值 21,905.38 万元，增值 4,299.27 万元，增值率 19.63%。

由于受金融危机的影响，未来宏观环境变化很难预测，企业未来经营情况也很难预测。因此，我们认为资产基础法的评估结果相对收益法结果来说，是比较客观合理地体现了基准日股东全部权益价值。因此以资产基础法的评估结果 25,092.60 万元作为本次评估的最终结论。

### （三）补充评估情况

鉴于上述评估报告已过有效期，2010 年 1 月 31 日，中联评估以 2009 年 12 月 31 日为基准日，对深圳九洲电器、九州股份进行了补充评估，并出具中联评报字（2010）第 82 号、第 83 号《资产评估报告》，采用资产基础法确定净资产评估值分别为 41,620.03 万元、28,292.15 万元。

鉴于评估基准日 2008 年 12 月 31 日至 2009 年 12 月 31 日深圳九洲电器、九州股份的资产范围未发生重大变化，绵阳市国资委做出《关于同意延长四川九洲电器集团有限责任公司下属上市公司重大资产重组相关评估项目有效期的批复》（绵国资产[2010]11 号），同意绵国资产[2009]20 号文件核准的评估结果有效期延长至 2010 年 6 月 30 日，同意仍然以深圳九洲电器、九州股份 2008 年 12 月 31 日为评估基准日的评估值作为本次交易的定价基础。

## 五、信息披露义务人拥有上市公司股份的权利限制情况

四川湖山本次发行前，九州集团拥有的四川湖山股份不存在被质押、冻结等

权利限制情况。

九洲集团承诺：本公司 3 年内不转让本公司及本公司控股子公司拥有四川湖山的股份。

## 第五节 资金来源

本次收购的对价为资产，即九洲集团持有的深圳九洲电器 81.35%的股权和九州股份 69.66%的股权，共作价 49,786.08 万元，认购四川湖山拟定向发行的股份 57,958,183 股。本次支付将于《定向发行股份购买资产协议书》生效后的 15 个工作日内或四川湖山与九洲集团另行约定的其他日期进行交割。

本次收购不涉及以其它资金方式支付认购股份的情况，不存在收购资金或其它对价直接或者间接来源于借贷的情况，不存在收购资金直接或者间接来源于四川湖山及其关联方的情况。

## 第六节 后续计划

一、本次收购完成后，四川湖山的主营业务将在卫星高频头、EMS 之外，增加数字电视接收系统，卫星电视直播接收系统，网络产品，数字调制器，光电子产品等。除此之外，九洲集团目前没有在未来 12 个月内改变四川湖山主营业务或对其主营业务作出重大调整的计划。

二、九洲集团的本次收购和与四川湖山之间的资产置换同时进行，除以深圳九洲电器 81.35%的股权和九州股份 69.66%的股权认购四川湖山拟新发行的股份外，还以深圳九洲电器 12.50%的股权置换四川湖山持有的湖山电器 49%的股权。除此之外，九洲集团目前没有在未来 12 个月内对四川湖山或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划；四川湖山亦没有拟购买或置换资产的重组计划。

三、本次收购完成后，九洲集团将根据四川湖山的业务发展需要以及公司章程规定的程序对四川湖山现有的董事会、监事会和高级管理人员的组成作出适当的调整。

九洲集团与四川湖山其他股东之间就董事、监事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。

四、本次收购完成后，信息披露义务人将按照《公司法》、《上市公司章程指引》等法律、法规及规范性文件的规定，根据实际情况对上市公司章程进行适当修订。

五、目前，九洲集团没有对四川湖山现有员工聘用计划作重大变动的计划。

六、目前，九洲集团没有对四川湖山的分红政策进行重大调整的计划 and 安排。

七、本次收购完成后，九洲集团将通过合法途径和四川湖山章程所规定的程序，按照行业的经营管理需要和上市公司的管理要求，提议四川湖山进行合理调整并设置组织机构。

## 第七节 对上市公司的影响分析

### 一、对上市公司业务结构及生产规模的影响

本次交易前，四川湖山主要从事 EMS 和卫星高频头两项业务。本次交易完成后，九洲集团下属数字电视产业将集中到四川湖山，使其主营业务在 EMS、卫星高频头之外，增加年产 1,100 万台 DVB 和 16 万台 HFC 设备的制造能力，形成以 EMS、数字有线电视产品、卫星电视接收系统、卫星电视直播接收系统、HFC 宽带网络产品为核心的产业布局，主营业务更加突出，市场竞争力和盈利能力大幅增强，规模效应更加明显。

### 二、对上市公司持续经营能力和业绩稳定性的影响

本次收购前，四川湖山的资产盈利水平较低，同时产品种类较为单一，盈利突破点较少，盈利前景不是十分明朗。

本次收购完成后，四川湖山的净资产以及利润水平都将有较大幅度的增加，使得四川湖山股票的内在价值有较大程度的提高，有利于增强其资产结构的稳定性和抗风险能力，使其持续经营能力大幅提高。同时，四川湖山的资产规模、资产质量、生产规模和研发能力也将得到跨越式增长，竞争实力大幅增强，从根本上符合上市公司及全体股东的利益，提高上市公司的抗风险能力。

### 三、对上市公司独立性的影响

本次收购完成后，四川湖山仍然具有完善的法人治理结构，与九洲集团及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务，以及采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立，具有独立经营能力。

## 四、同业竞争情况

### （一）本次交易对同业竞争的影响

#### 1、本次交易前同业竞争的情况

按照经营业务的性质可将本公司及其下属企业划分为五类：电子产品类、光电线缆类、房地产开发与物业管理类、进出口贸易类及军品类，四川湖山在本公司内属于电子产品板块，主要从事高频头及电子产品制造加工业务。

四川湖山与其它电子产品类企业的主要产品、客户对象、市场区域请见下表：

公司类型	公司名称	主营产品或服务	产品分类	客户对象	市场区域	备注
上市公司及其控股子公司	四川湖山电子股份有限公司	PC 耳机、阵列话筒进料加工	计算机外部设备；电子加工服务	PC 耳机、微型麦克风销售商	美国	
	深圳翔成电子科技有限公司	卫星高频头、影像传输设备进料加工	电子加工服务	卫星地面接收系统制造商，影像传输设备销售商	日本，中东、欧洲	全部出口
	深圳市福瑞祥电子有限责任公司	表面贴装产品（SMT/PCBA），MP3、MP4 数码播放器、开关电源、机顶盒的生产	电子加工服务	PD TRADING (HONG KONG) LIMITED, GS, 赛隆、麦格米特，四川迪佳通电子有限公司	深圳，欧洲、亚洲	
拟置入上市公司的相关公司	四川九州电子科技股份有限公司	DVB-C、DVB-T，卫星接收系统产品，DVB 前端系统，HFC 宽带网络设备	广播电视设备	广电网络运营商、广电部门、电视台	DVB 产品：国内除深圳九洲电器市场区域外的其他区域；宽网产品为美洲、欧洲、东南亚	出口产品主要是 HFC 宽带网络设备和天线
	四川九州光电子技术有限公司	激光器、探测器、光收发模块，适配器、分路器、衰减器、跳线等有源和无源光通讯产品	光电子器件	有线电视宽带网络系统产品、监控系统产品及移动通信设备制造商	北京、武汉、杭州、深圳等地，印度、俄罗斯、美国等国家	
	四川福润得数码科技有限责任公司	数字调谐器，RF 调制器	广播电视接收器材	数字机顶盒、卫星接收系统制造商	绵阳、深圳，香港	
	四川福润得电子有限公司	数字调谐器，RF 调制器	广播电视接收器材	数字机顶盒、卫星接收系统制造商		
	四川九州宽带网络有限公司	广播电视宽带网络系统、数字电视卫星接收系统的设计、安装、调试和维修	广播电视工程服务	国内各地广电局、电视台、广电网络运营商及学校	全国各地	为九州股份的销售提供配套服务

	深圳市九洲电器有限公司	DVB-C; 房产出租及物业管理	广播电视设备	广电局和广电网络运营商; 工商企业	深圳、长沙、广州等华南、华中地区	
	四川迪佳通电子有限公司	DVB-C、DVB-S、DVB-T	广播电视设备	国外数字机顶盒零售商及广电网络运营商	中东、东南亚、美国、东欧、澳洲	全部出口
	深圳全星电器有限公司	数字机顶盒开发、销售, 材料销售	广播电视设备	四川迪佳通电子有限公司	深圳	为迪佳通提供设计服务
	深圳智英电子有限公司	数字机顶盒生产	电子加工服务	四川迪佳通电子有限公司、深圳市九洲电器有限公司	深圳	为迪佳通、深圳九洲电器作生产配套
	深圳市昆腾电器有限公司	数字音、视频产品的技术开发	计算机外部设备和家用视听设备	四川迪佳通电子有限公司	深圳	为迪佳通提供设计服务
拟置出上市公司的相关公司	四川湖山电器有限责任公司	音响等影音器材	音响设备及器材	国内各地政府、企事业单位, 学校及音响设备经销商	全国各地	
	四川湖山新视听实业有限公司	音响等影音器材	音响设备及器材	四川湖山电器有限责任公司	四川	主要是为湖山电器配套
九洲集团及其他下属公司	四川九洲电器集团有限责任公司	军用电子设备、航管设备、通讯指挥设备等	电子及通讯设备	部队及公安和人防部门	中国, 南亚、中东及南美洲	
	四川九洲光电科技有限公司	LED 元器件、路灯, LED 景观及装饰照明	半导体发光器件及照明产品	LED 显示屏制造商, 城市照明管理处, 景区	全国各地	
	深圳市九洲光电子有限公司	LED 显示屏、元器件、单灯、二极管		银行、机场、车站等公共场所, 手机制造商, LED 显示屏制造商	华中、华北、华南地区, 亚洲、欧洲、美洲	
	四川铭伟半导体照明有限责任公司	LED 家用及车厢等照明产品		照明灯具经销商, 地铁运营商	香港, 亚洲、欧洲、美洲	
	深圳市九洲电子有限公司	代管九洲集团在深圳的房产, 出租自有房产	物业管理	单位或个人	深圳	

四川九洲数视通有限责任公司	汽车配件；电子扬声器	汽车及家用电器配件	汽车制造商；家用电器制造商	沈阳、绵阳等地	
四川九通能源材料有限公司	煤炭	商贸	发电厂等单位	陕西、江苏等地	
成都九洲电子信息系统有限责任公司	RFID（无线射频识别）产品；光纤周界和安防、传感系统；3G 上网卡	通信及数据处理产品；安防产品	国内旅游、烟草、民航、食品、养殖企业；保密或防护要求较高的企事业单位；三大移动运营商	北京，西南地区	
四川九洲应用电子系统有限责任公司	安防系统集成；水利信息化系统	安全防范及数字监控产品	房地产商，政府机关及企事业单位；水利水务部门	四川、陕西等西部地区	
重庆星熠导航设备有限公司	卫星导航产品，精密时差陆基定位产品	导航及定位产品	卫星导航、陆基定位系统产品集成商	西南、华南地区	
四川科瑞软件有限责任公司	电子政务、电子商务软件，行政、企事业及教育综合应用软件和测试软件与系统	软件	国内各地政府机关及企事业单位	全国各地	
成都九洲迪飞科技有限责任公司	微波射频器件；移动通信系统网络优化产品等	通信组件或元器件	雷达、航空电子设备、通信导航设备生产企业或科研院所；移动通信设备制造商	绵阳、西安、石家庄、合肥、深圳等地	
东莞市捷伟讯电子有限公司	手机及其他移动通讯设备	电子通讯产品	捷讯（香港）公司、国内手机营运商	香港、珠三角、长三角等	股权托管

除智英电子与四川湖山及其子公司同属电子加工型企业之外，四川湖山的经营范围及产品与九洲集团及其他下属电子产品类企业之间存在显著差异，其经营产品的种类、性质、客户对象与九洲集团及其下属企业之间有很大不同。

智英电子为深圳九洲电器控股子公司，属于生产加工型企业，其经营范围为生产经营新型电子元器件、电子设备及零件加工等，智英电子为迪佳通”、深圳九洲电器本部的定点生产企业，其产品加工完成后，由迪佳通、深圳九洲电器统一对外销售。

四川湖山控股子公司福瑞祥主要生产加工 MP3、MP4、电源、手机、数字机顶盒等产品，福瑞祥主要是根据客户订单提供加工服务，不面向终端市场，其客户对象主要有 PD TRADING (HONG KONG) LIMITED、GS、赛隆、麦格米特、迪佳通等；翔成公司主要生产加工高频头，四川湖山本部生产加工 PC 耳机、阵列话筒，与智英电子加工产品不同。

## 2、本次交易对同业竞争的影响

本次重组拟置入资产九州股份和深圳九洲电器属于电子产品行业，九州股份及深圳九洲电器的主要产品为机顶盒和卫星数字接收机，九洲集团及其控制的其他企业目前没有从事与四川湖山、九州股份、深圳九洲电器可能构成同业竞争的业务。因此，本次交易不会为四川湖山带来同业竞争问题。

## 3、避免潜在同业竞争的措施

为了避免潜在的同业竞争，九洲集团于 2009 年 4 月 30 日出具避免同业竞争的承诺函，内容如下：

“一、九洲集团以及受九洲集团控制的任何其他企业将不从事任何在商业上与四川湖山有直接竞争的业务或活动。

二、对于九洲集团计划发展的业务或任何其他可能与四川湖山的主营业务构成同业竞争的项目，四川湖山有优先选择权，除非法律法规另有规定。

三、九洲集团及受九洲集团控制的任何其他企业与四川湖山的任何交易，将根据双方之间的协议或依据公平原则进行。

四、九洲集团现时不存在，今后也将不生产、开发任何与四川湖山主营产品构成直接竞争的同类产品。

五、若九洲集团及其控制的企业违反本承诺函的任何一项承诺，九洲集团将补偿四川湖山因此遭受的一切直接和间接的损失。”

2009年4月30日，九洲集团下属电子产品类企业分别出具了避免同业竞争的承诺函，承诺“与四川湖山不存在现实或潜在的同业竞争，且未来不会开发任何与四川湖山主营产品构成直接竞争的同类产品”。

## 五、对关联交易的影响

### （一）本次交易前上市公司关联交易情况

#### 1、向关联方销售货物及提供加工劳务的金额（不含税）

单位：万元

企业名称	2009年	占收入比例	2008年	占收入比例	2007年	占收入比例
九洲集团	383.20	0.46%	1,171.23	1.02%	16.44	0.02%
深圳九洲电器	77.25	0.09%	170.58	0.15%	-	-
成都九洲电子信息系统有限责任公司	-	-	0.15	0.00%	-	-
湖山电器	7.53	0.01%	0.56	0.00%	1.59	0.00%
迪佳通	2,132.58	2.54%	6,973.82	6.09%	2,361.38	2.28%
深圳九洲信息科技有限公司	-	-	-	-	11.98	0.01%
九州股份	6.15	0.01%	0.08	0.00%	448.43	0.43%
全星电器	289.36	0.35%	1,542.00	1.35%	197.70	0.19%
福润得电子	0.03	0.00%	-	-	-	-
四川九洲铭伟半导照明有限公司	1.95	0.00%	-	-	-	-
合计	2,898.05	3.46%	9,858.42	8.60%	3,037.52	2.93%

#### 2、向关联方采购货物及接受劳务的金额（不含税）

单位：万元

企业名称	2009年	占成本比例	2008年	占成本比例	2007年	占成本比例
九州股份	4.73	0.01%	98.06	0.09%	-	-
九洲集团	17.57	0.02%	-	-	34.76	0.04%
湖山电器	121.05	0.15%	148.94	0.14%	87.79	0.09%
四川九洲线缆有限公司	-	-	8.79	0.01%	12.21	0.01%
深圳九洲光电子	-	-	148.94	0.14%	34.20	0.03%
九洲控股有限责任公司	5,590.79	7.06%	2,408.75	2.21%	-	-

合计	5,734.13	7.24%	2,813.48	2.58%	168.95	0.17%
----	----------	-------	----------	-------	--------	-------

### 3、关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
九洲集团	福瑞祥	1,750.00	2006-10-25	2009-10-24	履行完毕
九洲集团	福瑞祥	8,200.00	2009-5-4	2012-5-4	未履行完毕
九洲集团	福瑞祥	3,000.00	2009-12-15	2010-12-15	未履行完毕

### 4、关联方资金拆借

2009年,九洲集团为公司的子公司福瑞祥提供借款本金2,502.00万元,2009年12月已全额偿还。2009年应付未付利息支出55.78万元。

### 5、资产租赁

四川湖山与关联方之间的租赁情况及2009年的租金及其它费用情况如下:

单位:万元

出租方	承租方	租赁内容	租金及其它费用	租赁期
九洲集团	四川湖山	房屋租赁	90.00	2006年1月1日至2010年12月31日
深圳九洲电器	福瑞祥	房屋租赁	87.83	2009年1月1日至2010年7月31日
九洲集团	福瑞祥	仪器仪表租用	42.25	2009年1月5日至今
深圳九洲电子	福瑞祥	房屋租赁	38.33	2008年1月1日至今
深圳九洲电子	福瑞祥	房屋租赁	4.40	2009年8月1日至2010年7月31日
九洲集团	四川湖山	房屋租赁	5.38	2009年4月1日至2009年12月31日
深圳九洲电器	翔成公司	房屋租赁	5.87	2009年1月1日至2009年12月31日

## (二) 本次交易完成后对上市公司关联交易的影响

### 1、本次交易后的关联方及关联关系

#### (1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营产品或服务	与四川湖山关系	经济性质	法人代表
四川九洲电器集团有限责任公司	绵阳市	军用电子设备、航管设备、通讯指挥设备等	四川湖山第一大股东	有限责任公司	张正贵
深圳市福瑞祥电子有限公司	深圳市	面贴装产品(SMT/PCBA),MP3、MP4数码播放器、开关电源、机顶盒的生产	四川湖山子公司	有限责任公司	廖建明
福瑞祥电器公司	深圳市	数字机顶盒(STB)、便携式数码产品(手机、MP3)、开关电源(SMPS)等	深圳市福瑞祥电子有限公司的子公司	有限责任公司	廖建明
深圳翔成电子科技有限公司	深圳市	卫星高频头、影像传输设备进料加工	四川湖山子公司	中外合资	廖建明
九州股份	绵阳市	DVB-C、DVB-T,卫星接收系统产品,DVB前端系统,HFC宽带网络设备	拟置入的子公司	股份有限公司	张正贵
四川九州光电子技术有限公司	绵阳市	激光器、探测器、光收发模块,适配器、分路器、衰减器、跳线等有源和无源光通讯产品	九州股份的子公司	有限责任公司	杜力平
四川九州宽带网络有限公司	绵阳市	广播电视宽带网络系统、数字电视卫星接收系统的设计、安装、调试和维修	九州股份的子公司	有限责任公司	霞晖

四川福润得数码科技有限责任公司	绵阳市	数字调谐器, RF 调制器	九州股份的子公司	有限责任公司	霞晖
四川福润得电子有限公司	绵阳市	数字调谐器, RF 调制器	四川福润得数码有限责任公司的子公司	有限责任公司	杜力平
深圳九州电器	深圳市	DVB-C; 房产出租及物业管理	拟置入的子公司	有限责任公司	张正贵
四川迪佳通电子有限公司	绵阳市	DVB-C、DVB-S、DVB-T	深圳九州电器的子公司	中外合资经营	张正贵
深圳全星电器有限公司	深圳市	数字机顶盒开发、销售, 材料销售	深圳九州电器的子公司	中外合资企业	谢拥军
深圳市昆腾电器有限公司	深圳市	数字音、视频产品的技术开发	深圳九州电器的子公司	有限公司	霞晖
深圳智英电子有限公司	深圳市	数字机顶盒生产加工	深圳九州电器的子公司	中外合资企业	霞晖

## 2、不存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与四川湖山关系	经济性质	法人代表
四川九州应用电子系统有限责任公司	绵阳市	安防系统集成; 水利信息化系统	同一实际控制人	有限责任公司	祁权生
四川九州数视通有限责任公司	绵阳市	汽车配件; 电子扬声器	同一实际控制人	有限责任公司	霞晖
四川九州线缆有限责任公司	绵阳市	光缆、射频电缆、高温线缆、矿用电缆、被复线、电力电缆等	同一实际控制人	有限责任公司	张正贵
四川湖山电器有限责任公司	绵阳市	音响等影音器材	同一实际控制人	有限责任公司	廖建明
九州控股有限责任公司	香港	商贸、投融资等	同一实际控制人	有限责任公司	杜力平
成都九州电子信息系统有限责任公司	成都市	RFID (无线射频识别) 产品; 光纤周界和安防、传感系统; 3G 上网卡	同一实际控制人	有限责任公司	张正贵
四川九州进出口贸易有限责任公司	绵阳市	货物进出口、技术进出口	同一实际控制人	有限责任公司	杜力平
九州千城置业有限责任公司	绵阳市	房地产投资, 物业管理	同一实际控制人	有限责任公司	欧燕恩
重庆星熠导航设备有限公司	重庆市	卫星导航产品, 精密时差陆基定位产品	同一实际控制人	有限责任公司	汪晓明
深圳市九州光电子有限公司	深圳市	LED 显示屏、元器件、单灯、二极管	同一实际控制人	有限责任公司	张正贵
四川九州特种润滑油有限责任公司	绵阳市	润滑油。润滑脂的研究、开发、生产、销售等	同一实际控制人	有限责任公司	孔建
四川九州光电科技有限公司	绵阳市	LED 元器件、路灯, LED 景观及装饰照明	同一实际控制人	有限责任公司	杜力平
深圳市九州电子有限公司	深圳市	生产无线共用天线产品及收录机、助听	同一实际	有限责任公司	张正贵

		器、电子元器件	控制人		
--	--	---------	-----	--	--

## 2、向关联方销售货物及提供加工劳务的金额（不含税）

单位：万元

企业名称	2009年	占收入比例	2008年	占收入比例	2007年	占收入比例
九洲集团	2,406.24	0.94%	1,960.59	0.62%	519.12	0.19%
四川九洲线缆有限责任公司	38.74	0.02%	90.20	0.03%	131.79	0.05%
成都九洲电子信息系统有限责任公司	1,563.75	0.61%	989.34	0.31%	3,311.08	1.23%
四川九洲进出口贸易有限责任公司	133.33	0.05%	13.21	0.00%	-	-
九洲控股有限责任公司	1,219.34	0.47%	198.19	0.06%	-	-
四川九洲应用电子系统有限责任公司	11.41	0.00%	9.84	0.00%	3.38	0.00%
湖山电器	25.16	0.01%	0.56	0.00%	1.59	0.00%
深圳九洲光电子	185.32	0.07%	-	-	2.73	0.00%
四川九洲铭伟半导体照明有限公司	1.95	0.00%	-	-	-	-
四川九洲特种润滑油有限责任公司	0.56	0.00%	-	-	-	-
四川九洲千城物业服务有限责任公司	3.73	0.00%	-	-	-	-
四川九洲千城置业有限公司	32.36	0.01%	-	-	-	-
四川九洲光电科技有限公司	1.99	0.00%	-	-	-	-
合计	5,623.88	2.18%	3,261.93	1.02%	3,969.69	1.48%

## (1) 向九洲集团的销售

a. 2008年，四川湖山向九洲集团销售额为1,116.39万元，内容为四川湖山本部向九洲集团销售遂宁市、绵阳市农村党员干部现代远程教育终端接收设备，因遂宁市、绵阳市农村党员干部现代远程教育终端接收站点设备及安装服务工程要求投标企业具备计算机系统工程三级资质，上述工程由九洲集团总包，四川湖山分包，提供所需设备及工程设计、安装、调试、质量控制、用户培训及后期的售后服务等劳务，定价依据为依据所分包工程量按市场价确定；2009年四川湖山向九洲集团销售额为383.20万元，内容主要为绵阳合同尚未执行部分。

b. 2008年，四川湖山子公司福瑞祥向九洲集团销售1,000只MP4，金额为48.89万元；子公司翔成公司向九洲集团销售高频头及其他零星材料5.92万元，为九洲集团自用，定价依据为市场价格。2009年销售额为0元。

c. 2008 年，九州股份向九洲集团销售额为 39.15 万元，销售产品为机顶盒及宽网产品，销售价格为市场价，主要用于九洲集团生活区内部电视网络建设及更新改造。2009 年九州股份向九洲集团销售额为 749.75 万元，具体为九州股份及其子公司九州宽网分别为九洲集团关于绵阳市涪城区有线电视网络灾后重建项目提供材料、器材及劳务，合同总金额为 2,482.62 万元，定价依据为市场价格。由于该项目招标资质中要求投标公司具备通信工程总承包二级资质，九洲集团具有该资质，九州股份及其子公司九州宽网不具有该资质，因而九洲集团参与投标并中标，九洲集团中标后按市场化价格向九州股份采购有线电视网络设备。

d. 2008 年，深圳九洲电器向九洲集团销售产品和完成科研项目收入为 750.24 万元，为销售 MP5 和数字机顶盒产品 651.45 万元，收取研发收入 98.79 万元。其中 MP5 为九洲集团委托深圳九洲电器研发并生产的军用产品；机顶盒为广东省从化市有线数字电视数字转换基本型机顶盒，应客户要求，九洲集团与其签订合作协议，由九洲集团授权深圳九洲电器负责该项目机顶盒的研发、生产，深圳九洲电器该产品的销售价格与九洲集团和从化市广播电视台签订的《订货合同》中的价格一致。2009 年深圳九洲电器向九洲集团销售产品和完成科研项目收入为 1,273.30 万元，主要为研发收入及销售机顶盒，机顶盒销售与 2008 年的销售情况相同。

### （2）向四川九洲线缆有限责任公司的销售

2008 年，九州股份向四川九洲线缆有限责任公司销售额为 90.20 万元，销售产品为宽网产品，主要为四川九洲线缆有限责任公司在销售其自有产品时配套使用，销售价格为市场价格。2009 年，九州股份向四川九洲线缆有限责任公司销售额为 33.83 万元，销售内容与 2008 年一致。深圳九洲电器向其销售额为 4.92 万元。

### （3）向成都九洲电子信息系统有限责任公司的销售

a. 2008 年，四川湖山向成都九洲电子信息系统有限责任公司销售额 0.15 万元，销售产品主要是电源板，为成都九洲电子信息系统有限责任公司自用，销售价格为市场价；2009 年销售额为 0 元。

b. 2008 年，九州股份向成都九洲电子信息系统有限责任公司销售额 585.95 万元，销售产品是 DVB-C 机顶盒，主要原因是成都本地企业参与该项合同的招标

更有竞争优势，因此经协商九州股份利用成都九洲电子信息系统有限责任公司的平台参与招标并中标，由九州股份向其供货，产品销售价格与招投标合同价格一致；2009年，九州股份向成都九洲电子信息系统有限责任公司销售1,555.89万元，销售产品为DVB-C机顶盒，具体情况与2008年相同。

c. 2008年，深圳九洲电器向成都九洲电子信息系统有限责任公司的销售额403.24万元，销售产品为IPTV机顶盒。成都九洲电子信息系统有限责任公司在四川电信IPTV机顶盒项目中中标，经过市场询价后，确认由深圳九洲电器向其供应IPTV机顶盒。2009年深圳九洲电器向成都九洲电子信息系统有限责任公司的销售额7.86万元，具体内容同2008年。

#### (4) 向九洲控股有限责任公司的销售

2008年，九州股份子公司福润得数码向九洲控股有限责任公司销售额198.19万元，主要为九洲控股有限责任公司为其提供贸易融资服务。2009年，九州股份子公司福润得数码向其销售874.12万元，深圳九洲电器向其销售345.22万元。九洲控股有限责任公司主要为九洲集团下属公司开展贸易融资业务，其主要功能为利用香港较为宽松的融资条件和较低的利率水平等优势，作为各子公司进出口业务外汇收付结算平台，可实现提前收汇或延迟付汇，使各子公司进出口业务合同易于达成和履行，缓解流动资金缺口，减少贷款，在人民币升值的情况下实现一定的汇兑收益，并降低部分财务费用，具体结算方式如下：(1) 垫支期限在30天以内（包含30天），按月息0.25%计价（即各公司在与九洲控股有限责任公司所做单据需加价0.25%）；(2) 垫支期限在30天至60天（包含60天），按月息0.30%计价；(3) 垫支期限在60天至90天（包含90天），按月息0.35%计价。出口业务在上述利率基础上浮动10%。

#### (5) 向九洲千城置业有限责任公司的销售

2009年，向九洲千城置业有限责任公司销售额为32.36万元，根据九州股份子公司四川宽带网络有限公司与九洲千城置业有限责任公司签订《第四生活区弱电工程项目合同书》，四川宽带网络有限公司为该住宅区安装电视、电话、宽带系统等弱电工程，结算依据为四川省建设工程量清单计价定额中土建、安装等相关定额执行，材料价格依据《四川工程造价信息》的材料价格执行。

#### (6) 其他销售

2009年，九州股份向四川九州特种润滑油有限责任公司、四川九州千城物业服务有限公司、四川九州应用电子系统有限责任公司、湖山电器、四川九州光电科技有限公司销售金额分别为0.56万元、3.73万元、11.41万元、6.99万元、1.99万元，四川湖山向四川九州铭伟半导体照明有限公司、湖山电器销售金额分别为1.95万元、8.81万元；深圳九州电器向四川九州进出口贸易有限责任公司、深圳市九州光电子有限公司、湖山电器销售金额为133.33万元、185.32万元、16.92万元，销售价格均为市场价格。

### 3、向关联方采购货物及接受劳务的金额（不含税）

单位：万元

企业名称	2009年	占成本比例	2008年	占成本比例	2007年	占成本比例
九州集团	648.74	0.29%	908.62	0.32%	1,441.04	0.60%
四川九州线缆有限责任公司	2,067.41	0.91%	1,241.78	0.44%	1,502.54	0.62%
成都九州电子信息系统有限责任公司	22.40	0.01%	-	-	-	-
四川九州进出口贸易有限责任公司	2,976.47	1.31%	2,399.32	0.84%	421.60	0.17%
深圳九州光电子	245.22	0.11%	303.66	0.11%	885.10	0.37%
九州控股有限责任公司	13,910.79	6.14%	6,523.32	2.29%	-	-
湖山电器	166.02	0.07%	148.94	0.05%	87.79	0.04%
四川九州特种润滑油有限责任公司	1.96	0.00%	-	-	-	-
深圳市兴九州线缆有限公司	756.47	0.03%	-	-	-	-
四川九州光电科技有限公司	246.77	0.11%	-	-	-	-
合计	21,042.25	9.30%	11,525.64	4.04%	4,338.07	1.80%

#### (1) 采购交易价格的制定和依据

根据采购产品的类型和对产品质量的影响程度，为了对采购过程及供方进行有效控制，确保采购的产品符合规定要求，公司制定了包括《采购控制管理》、《供方集中评价管理办法》、《采购控制程序》、《供应商控制程序》、《供应商资格评估办法》等内部控制制度，对各部门职责、采购物资的分类、合格供方的选择、动态控制、采购流程、采购形式等做出了明确的规定。根据公司《招标管理实施办法》等，在合格供方内，能符合相关的采购技术规范，以最低价中标。因此，根据公司的内部控制制度，在采购过程中，公司均履行了招标程序，按照价格最低者中标的原则确定供应商。具体操作如下：由销售部门下达生产指令书，计划

员形成物料需求计划，并将计划传达给采购部门。采购部门按物料需求计划进行采购；对有协议价格的材料按照协议价格执行；没有协议价格的材料则向公司一、二级供货方询价，采购物料原则上需要有两家以上供应商报价。对采购量大、金额高、技术成熟的重要物料采取招标方式选择供应商。

(2) 本次交易后四川湖山向关联方采购货物及接受劳务的情况

a. 向九洲集团的采购

2008年，九州股份向九州集团采购金额为908.62万元，采购产品为钣金件、结构件、模具等。由于机顶盒生产所需的零部件种类繁多，根据社会化分工及效率最优的原则，机顶盒制造商一般只保留总装总调等生产环节，零部件等前工序生产以外配套方式解决。因此，九州股份根据其物料采购的相关规定，就钣金件、结构件、模具等零部件的采购选择了三家合格供应商，新产品投产所需零部件在三家合格供方内进行招标，价格、服务最优者确定为该型号产品的供应商。2008年九州集团为九州股份零部件第二大供应商，第一大供应商为深圳迪诺公司，其供货额为2,545.38万元。2009年，九州股份向九州集团采购金额为628.18万元，具体内容同2008年。2009年，四川湖山向九州集团采购金额为20.56万元。

b. 向四川九洲线缆有限责任公司的采购

2008年，九州股份向四川九洲线缆有限责任公司的采购金额为547.23万元、深圳九洲电器向其采购金额为685.76万元、四川湖山子公司福瑞祥向其采购金额为8.79万元，主要采购的材料为有线电视网络连接线、机顶盒配套连接线、AV线等，用于机顶盒的生产及宽带网络工程，定价依据为市场价，且与四川九洲线缆有限责任公司向非关联方销售的价格无明显差异。2009年，九州股份向四川九洲线缆有限责任公司的采购金额为2,067.41万元，采购金额较2008年有大幅增长的原因是因为2009年九州股份的卫星直播星项目和绵阳市涪城区有线电视网络灾后重建项目启动，对电线、电缆等材料的需求增大所致。

c. 向四川九洲进出口贸易有限责任公司的采购

2008年，九州股份、深圳九洲电器与四川九洲进出口贸易有限责任公司的交易金额分别为2,297.06万元、102.26万元，主要产品为芯片、高频头等进口元器件。对于金额较低、数量众多的零部件委托进口代理公司负责进口代理，有利于提高效率，节省人力资本。四川九洲进出口贸易有限责任公司主要代理上述公司从中国境外进口芯片、机顶盒用高频头等产品，根据签订的《进口代理协议》，

结算方式为：代理费用=进口美金额\*当期汇率\*(1+增值税税率)\*(1+关税税率)\*1.35%，其代理费水平与其他专业进出口公司相当。2009年，九州股份从四川九州进出口贸易有限责任公司进口产品的金额为2,976.47万元，具体内容同2008年。

d. 向深圳市九州光电子有限公司的采购

2008年，九州股份、深圳九州电器、四川湖山的子公司福瑞祥分别向深圳市九州光电子有限公司的采购金额为125.43万元、29.29万元、148.94万元，采购产品为数码管、二极管等电子产品，用于机顶盒的生产制造，定价依据为市场价，且与深圳市九州光电子有限公司向非关联方销售的价格无重大差异。2009年，深圳九州电器向深圳市九州光电子有限公司的采购金额为245.22万元。

e. 向九州控股有限责任公司的采购

2008年，深圳九州电器、四川湖山的子公司福瑞祥向九州控股有限责任公司的采购金额分别为4,114.56万元、2,408.76万元，采购产品为IC、高频头及其他电子零部件。2009年，深圳九州电器、四川湖山的子公司福瑞祥向九州控股有限责任公司的采购金额分别为7,369.57万元、6,541.22万元，具体内容同2008年。九州控股有限责任公司主要为九州集团下属公司开展贸易融资业务，其主要功能为利用香港较为宽松的融资条件和较低的利率水平等优势，作为各子公司进出口业务外汇收付结算平台，可实现提前收汇或延迟付汇，使各子公司进出口业务合同易于达成和履行，缓解流动资金缺口，减少贷款，在人民币升值的情况下实现一定的汇兑收益，并降低部分财务费用，具体结算方式如下：（1）垫支期限在30天以内（包含30天），按月息0.25%计价（即各公司在与九州控股有限责任公司所做单据需加价0.25%）；（2）垫支期限在30天至60天（包含60天），按月息0.30%计价；（3）垫支期限在60天至90天（包含90天），按月息0.35%计价。

为降低关联交易，该业务已于2009年9月起停止。

f. 向湖山电器的采购

2008年，四川湖山向湖山电器的采购金额为148.94万元，采购产品为音响产品及加工费。湖山电器原为四川湖山剥离音响业务设立的子公司，但由于2004年中国广电总局与四川湖山签订长期协议，指定四川湖山为其定点供货商，

因而 2008 年四川湖山向湖山电器采购音响产品并向中国广电总局销售；加工费为由于四川湖山本部已无生产部门，其出口业务所需产品委托湖山电器生产发生。2009 年，四川湖山向其采购金额为 141.62 万元，具体内容同 2008 年；预测九州股份向其采购 24.40 万元，采购产品为钣金件、模具等，湖山电器为九州股份经过招标程序确定的合格供方之一。

#### g. 其他采购

2009 年九州股份向四川九洲光电科技有限公司的采购金额为 246.77 万元，采购产品为数码管、二极管等电子产品，用于机顶盒的生产制造，2008 年由深圳九洲光电子有限公司供货，2009 年调整为四川九洲光电科技有限公司供货。2009 年，九州股份向成都九洲电子信息系统有限责任公司、四川九洲特种润滑油有限责任公司分别采购 22.40 万元、1.96 万元，主要采购产品为电子元器件、润滑油，均用于机顶盒的生产制造，采购价格为市场价。深圳九洲电器向深圳市兴九洲线缆有限公司采购金额为 756.47 万元。

#### 4、关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
九州集团	福瑞祥	1,750.00 万元	2006 年 10 月 25 日	2009 年 10 月 24 日	履行完毕
	福瑞祥	8,200.00 万元	2009 年 5 月 4 日	2012 年 5 月 4 日	未履行完毕
	福瑞祥	3,000.00 万元	2009 年 12 月 15 日	2010 年 12 月 15 日	未履行完毕
	迪佳通	5,000.00 万元	2009 年 6 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	未履行完毕
	迪佳通	300.00 万美元	2009 年 1 月 8 日	2012 年 1 月 7 日	未履行完毕
	深圳九洲电器	5,000.00 万元	2009 年 12 月 15 日	2012 年 12 月 15 日	未履行完毕
	九州股份	400.00 万美元	2009 年 4 月 28 日	2010 年 4 月 27 日	未履行完毕
	九州股份	5,000.00 万元	2009 年 6 月 8 日	2010 年 6 月 7 日	未履行完毕
	九州股份	1,000.00 万元	2009 年 2 月 26 日	2010 年 2 月 25 日	未履行完毕
	九州股份	500.00 万美元	2009 年 7 月 27 日	2010 年 7 月 26 日	未履行完毕
	福润得数码	500.00 万元	2009 年 6 月 8 日	2010 年 6 月 8 日	未履行完毕

#### 5、关联方资金拆借

2009 年，九州集团为公司的子公司福瑞祥提供借款本金 2,502.00 万元，2009 年 12 月已全额偿还。2009 年应付未付利息支出 55.78 万元。

#### 6、资产租赁

四川湖山与关联方之间的租赁情况及 2009 年的租金及其它费用情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁内容	租金及其它费用	租赁期
-----	-----	------	---------	-----

九洲集团	四川湖山	房屋租赁	90.00	2006年1月1日至2010年12月31日
九洲集团	福瑞祥	仪器仪表租用	42.25	2009年1月5日至今
九洲集团	昆腾电器	房屋租赁	60.60	2008年10月14日至2009年10月13日
九洲集团	全星电器	房屋租赁	60.38	2008年10月14日至2009年10月13日
深圳九洲电子	福瑞祥	房屋租赁	38.33	2008年1月1日至今
深圳九洲电子	福瑞祥	房屋租赁	4.40	2009年8月1日至2010年7月31日
九洲集团	四川湖山	房屋租赁	5.38	2009年4月1日至2009年12月31日
深圳九洲电器	九洲集团	房屋租赁	27.29	2007年10月1日至今
深圳九洲电器	深圳九洲光电子	房屋租赁	185.32	2007年10月1日至今
深圳九洲电器	四川九洲线缆有限责任公司	房屋租赁	4.92	2007年10月1日至今
深圳九洲电器	九洲控股有限责任公司	房屋租赁	4.56	2009年4月1日至今
深圳九洲电器	湖山电器	房屋租赁	16.92	2007年10月1日至今

昆腾电器和全星电器向九洲集团租赁的房屋位于福田区深南大道6013号有色大厦17层，每月租赁价格为82元/平方米，租金参照市场价格为基础制定。由于昆腾电器和全星电器属于研发为主的企业，租赁办公场所有利于降低固定资产对资金的占用，且由于是向关联方租赁，租赁合同长期稳定，有利于昆腾电器和全星电器的发展。根据相关租赁合同，九洲集团向非关联方租赁的有色大厦12层房屋的租赁价格为92元/平方米。剔除楼层、相关配套设施等因素影响，九洲集团向关联方出租房屋与非关联方相比，租赁价格没有明显差别。

深圳九洲电器向关联方租赁九洲电器大厦的部分房屋的价格为每月租金及管理费价格74.8元/平方米，租金参照市场价格为基础制定。由于深圳九洲电器所需办公场所有限，深圳九洲电器将大厦中的富余房屋对外出租能充分利用大厦的资源并获取租金收益。根据租房合同所处楼层和位置不同，深圳九洲电器向非关联方出租大厦房屋的平均每月租金及管理费价格为每月67.7-86.8元/平方米，与其向关联方出租的价格无重大差异。

福瑞祥采用经营租赁方式从九洲集团租入仪器仪表，并按九洲集团每年提取的折旧额支付租赁费。福瑞祥是生产加工型企业，随着客户需求的变化，加工产品也会随之改变，因此福瑞祥向九洲集团租入部分仪器仪表可以避免初始投入对资金的占用，并且在加工产品发生变化时，可以租入符合产品生产需求的仪器仪

表而不用承担旧仪器仪表的闲置或处置风险。由于福瑞祥支付的租赁费为相关仪器仪表的折旧额，如果不考虑时间价值的影响，则在租赁期内，租入的仪器仪表与福瑞祥自有设备等同。四川湖山向九洲集团租赁房屋、子公司福瑞祥向九洲集团租赁仪器仪表和向深圳市九洲电子有限公司租赁房屋等关联交易事项一直按上市公司相关业务规范进行操作，履行了相关法定程序。

## 7、委托贷款

2008年7月9日，九洲集团与上海浦东发展银行成都分行签订委托贷款委托协议，由上海浦东发展银行成都分行向九州股份发放委托贷款4,000.00万元。同日，九州股份与九洲集团、上海浦东发展银行成都分行签订委托贷款合同，由九洲集团委托上海浦东发展银行成都分行向九州股份发放4,000.00万元流动资金周转贷款，期限一年即自2008年7月9日起至2009年7月8日止，贷款年利率7.47%。截至2009年6月30日该借款已归还。

## 8、其他关联交易

### (1) 出售固定资产和无形资产

经九州股份2008年6月28日的2007年度股东大会决议审计通过了关于九州股份出让土地及房产的议案。并经2008年7月23日国有资产管理部门批复同意，九州股份将位于绵阳市涪城区跃进路16号的41.44亩土地（土地使用证号：绵城国用（2000）第03124号）和位于绵阳市科创园区九洲科技工业园内81.47亩土地（土地使用证号：绵城国用（2005）第03256号）及位于科创园区九洲科技工业园内该土地上的2宗房产（职工食堂：建筑面积2,348.80平方米、九州国际软件园2号综合楼：建筑面积4,988.80平方米）以协议方式转让给九洲集团，上述房产和土地经四川政通房地产评估有限公司[川政房评（2008）字第014号]评估，总价值为4,184.72万元。九州股份按照评估价值将上述资产转让给了九洲集团，获得净收益1,813.27万元（其中转让房产净损失1,213,071.44元，转让土地净收益19,345,799.89元）。截至2009年6月30日九洲集团已支付该笔资产转让款4,184.72万元。

### (2) 股权转让

经国有资产管理部门批复同意，九州股份将持有的全部数视通34.40%的股权以协议方式转让给九洲集团，上述股权经四川宏伟资产评估有限责任公司[川

宏伟评报（2008）字第 1049 号]评估，转让价为 1,135.95 万元。截至 2009 年 6 月 30 日九洲集团已支付该笔资产转让款 1,135.95 万元。

### （3）联建项目

2007 年 4 月，深圳九洲电器和深圳九洲光电子联合与深圳市国土资源和房产管理局签订土地使用权出让合同，合同约定总用地面积 45,094.93 平方米，期限伍拾年，土地用途为工业用地，合同总价 4,050 万元。深圳九洲电器和深圳九洲光电子在联合成功购买工业用地基础上，签订了深圳九洲工业园共建协议书，协议约定：①双方在共同建设中，秉持真诚合作、风险共担、产权共享的原则；②出资比例：项目建设资金由双方按 1 比 1 的比例，共同出资；③产权分配：项目建成后，由双方按投资比例 1 比 1 共同拥有工业园产权；④对外融资：双方根据共有产权共同对外融资，一方以土地使用权和房屋产权为标的物进行抵押、担保等融资行为时，必须征得另一方同意；⑤资产入账：项目完成后，根据项目决算报告，各按 50%的比例入账；⑥项目各项建安成本双方各承担 50%；⑦双方共同委托深圳九洲工业园项目办公室负责工业园的日常建设管理。

根据深圳九洲电器与深圳九洲光电子签订的共建协议书，项目建设资金由双方按 1:1 的比例共同出资，双方按投资比例 1:1 共同拥有工业园的产权。2008 年 6 月 30 日，深圳九洲电器与深圳九洲光电子签订协议书，协商将前述土地使用权中属于深圳九洲电器的部分作价入股对深圳九洲光电子进行增资，并根据地随房走的原则，将前述在建工程项目中属于深圳九洲电器的部分转让给深圳九洲光电子，至本协议签署日，深圳九洲工业园房地产开发建设在建工程项目（以下简称在建工程项目）仍在施工中。双方同意，自本协议生效之日起，至前述土地使用权作价入股协议及在建工程项目转让协议生效日（两个协议非同一日生效的，以在后的生效日为准）止，深圳九洲电器停止对在建工程项目的出资及其它投入，所有因在建工程项目继续建设施工所需之资金、材料及其它一切投入，均由深圳九洲光电子负责筹措解决。

（4）代收代付资金：深圳九洲电器 2009 年代深圳九洲光电子收九洲集团划拨的九洲工业园工程款 0.00 元，支付往来款 2,948.67 万元，2008 年代收 4,174.99 万元。

(5) 资金往来：深圳九洲电器 2007 年末欠九洲集团款项余额 28,233.70 万元，2008 年增加应付九洲集团款 10,120.41 万元，其中 2008 年累计归还欠九洲集团 33,000.00 万元；代集团付深圳九洲光电子九洲工业园工程款 4,174.99 万元，截止 2008 年末欠九洲集团款项余额 1,779.12 万元；本年增加应付九洲集团款项 1,942.09 万元，本年减少 3,645.35 万元，年末尚欠九洲集团款项余额 75.86 万元。

#### 9、本次交易完成后，经常性关联交易的合理性分析

##### (1) 向关联方销售商品、提供劳务的内容

四川湖山向九洲集团销售的产品主要为数字机顶盒、物业管理费、高频头、话筒、数字调制器、光电子产品等数字产品；向四川九洲线缆有限责任公司销售的产品主要为遥控器等数字产品以及向其收取租金、物业管理费等；向其他关联公司销售的产品主要为数字机顶盒和数字调制器。

##### (2) 向关联方采购商品和购买劳务的内容

四川湖山向九洲集团及其他关联方主要采购原材料等。

##### (3) 向关联方出租或承租房屋

四川湖山向关联方出租房屋或承租关联方房屋，收取或支付的租赁费均参照市场价，与非关联方之间的交易无重大差异。

##### (4) 关联交易定价合理、公允

对于较易获得市场价格的产品，以市场价格为依据，向关联方进行销售或者采购；对于市场价格较难获得的产品，没有合适的市场参考价格，四川湖山通过协议价格的方式，参考成本加成合理利润进行交易。

##### (5) 四川湖山具备充分的独立运营能力

四川湖山 2007 年、2008 年及 2009 年的经常性关联交易收入分别为 3,969.69 万元、3,261.93 万元及 5,623.88 万元，分别占营业收入的 1.48%、1.02%及 2.18%，占营业收入比例较低，向关联方销售商品、提供劳务不影响公司业务独立性。

四川湖山 2007 年、2008 年及 2009 年的经常性关联交易支出分别为 4,338.07 万元、11,525.64 万元及 21,042.25 万元，分别占营业成本的 1.80%、4.04%及 9.30%，占营业成本比例较低。因此，公司向关联方采购商品、购买劳务不影响公司的业务独立性。

### （三）拟采取降低并规范关联交易的相关措施

四川湖山已依据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中对关联交易做出了严格规定，包括关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等内容，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护四川湖山全体股东及四川湖山的利益。

本次重组完成后，四川湖山还将在制度方面进一步完善：

首先，进一步完善价格形成机制。要求业务部门和子公司在提交审核的关联交易材料中，详细报告市场价格的数据来源、定价依据，包括但不限于成本、利润率、行业可比价格及数据来源、成本及行业可比数据等，以确保关联交易价格的公允。关联交易的价格或收费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

其次，实施关联交易的专项报告制度。要求业务部门和子公司开展新的将达到提交董事会审议标准的关联交易业务时，应提交专项报告对其业务的必要性、定价是否公允等情况进行说明。

第三，加强内部审计力度，每年对关联交易进行年度专项审计。

第四，指定专门部门对关联交易和关联人范围进行界定与登记。

最后，四川湖山将根据实际情况及时修订完善《关联交易决策制度》，使之适用于重组完成后四川湖山的所有关联交易，并严格执行。

为了维护公司及其他股东的合法权益，减少和规范九洲集团与四川湖山之间的关联交易，九洲集团于 2009 年 4 月 30 日做出如下承诺：

“一、本次重大资产重组完成后，九洲集团将尽可能减少和规范与四川湖山及其控股子公司之间的关联交易；

二、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，九洲集团将严格遵守有关法律、法规、有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

三、九洲集团承诺不通过关联交易损害四川湖山及其他股东的合法权益；

四、九洲集团有关关联交易承诺将同样适用于九洲集团控股其他公司，九洲集团将在合法权限内促成控股子公司履行关联交易承诺。”

## 第八节 与上市公司之间的重大交易

信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员在本报告书签署日前 24 个月内：

一、九洲集团母公司与四川湖山及其子公司的关联交易金额超过 500 万元的合同列表如下：

	合同名称	交易金额(元)
1	绵阳农村党员远教站点设备及安装服务工程	9,810,590.00
2	遂宁农村党员远教站点设备及安装服务工程	6,850,000.00

二、没有与四川湖山的董事、监事、高级管理人员进行过合计金额超过人民币 5 万元以上的交易；

三、不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排；

四、除本报告书所披露的重大资产置换及发行股份购买资产事项以外，不存在其他对上市公司有重大影响的正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

## 第九节 前六个月内买卖上市公司股份的情况

在四川湖山第八届董事会 2009 年度第四次会议决议之日前六个月内至董事会决议公告日，九洲集团及其董事、监事、高级管理人员，九洲集团关联方及其董事、监事、高级管理人员买卖四川湖山股份的情况如下：

四川九洲特种润滑油有限责任公司法定代表人孔建于上述期间累计买入四川湖山股票 40,600 股，累计卖出 23,000 股。根据孔建出具的《情况说明》，孔建非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于截至目前所持四川湖山股份，在出售后若有收益将上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川湖山电器有限责任公司监事唐晓林于上述期间累计买入四川湖山股票 5,400 股，累计卖出 5,400 股。根据唐晓林出具的《情况说明》，唐晓林非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取的收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川九州科技股份有限公司监事蔡晓蓉于上述期间累计买入四川湖山股票 5,800 股，累计卖出 3,600 股，剩余 2,200 股于 2009 年 5 月 19 日卖出。根据蔡晓蓉出具的《情况说明》，蔡晓蓉非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取的收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川九洲运输有限公司总经理蒋志川于上述期间累计买入四川湖山股票 172,900 股，累计卖出四川湖山股票 170,700 股。根据蒋志川出具的《情况说明》，蒋志川非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取的收益将全额上缴给四川湖山，对于截至目前所持四川湖山股份，在出售后若有收益将上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川科瑞软件有限责任公司总经理黄异嵘于上述期间累计买入四川湖山股票 9,000 股，累计卖出四川湖山股票 11,000 股。根据黄异嵘出具的《情况说明》，

黄异嵘非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于截至目前所持四川湖山股份，在出售后若有收益将上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川九洲保险代理有限公司总经理刘勇于上述期间累计买入四川湖山股票 8,000 股，累计卖出 18,000 股。根据刘勇出具的《情况说明》，刘勇非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

深圳市九洲电器有限公司监事刘晓兰于上述期间累计买入四川湖山股票 0 股，累计卖出 43,600 股。根据刘晓兰出具的《情况说明》，刘晓兰非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

成都九洲电子信息系统有限责任公司副总经理梁小军于上述期间累计买入四川湖山股票 0 股，累计卖出 1,000 股。根据梁小军出具的《情况说明》，梁小军非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

四川九洲光电科技有限公司副总经理张铁钟（原名张军）于上述期间累计买入四川湖山股票 2,200 股，累计卖出 2,200 股。根据张铁钟出具的《情况说明》，张铁钟非四川湖山本次重组的决策人员和项目组成员，不了解本次重组的核心信息。买入或卖出行为均为自己独立判断；对于已获取收益将全额上缴给四川湖山，并保证以后不再发生类似行为。

## 第十节 信息披露义务人的财务资料

### 一、九洲集团近三年的财务会计报表

九洲集团近三年的合并报表如下：

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2009 年末	2008 年末	2007 年末
流动资产：			
货币资金	1,686,463,756.24	1,252,423,227.99	1,496,182,964.88
应收票据	170,897,988.10	136,163,579.41	136,427,390.90
应收账款	1,415,321,524.06	887,068,933.12	1,193,981,879.82
预付账款	434,477,568.83	197,410,723.61	285,423,186.89
其他应收款	399,747,935.99	356,586,482.20	474,211,734.16
存货	1,977,722,445.02	1,634,052,630.08	1,204,257,141.72
其他流动资产	3,951,400.38	4,758,682.44	3,393,604.35
<b>流动资产合计</b>	<b>6,088,582,618.62</b>	<b>4,468,464,258.85</b>	<b>4,793,877,902.72</b>
非流动资产：			
持有至到期投资	50,219,180.56	40,219,180.56	40,219,180.56
长期股权投资	59,042,944.44	62,141,026.34	79,253,184.58
投资性房地产	365,218,432.34	314,458,377.46	364,240,428.59
固定资产	1,117,082,853.10	746,635,268.27	602,223,086.06
在建工程	256,572,791.20	385,582,293.54	216,554,717.00
无形资产	506,566,742.10	242,555,533.38	230,113,428.24
开发支出	1,516,049.45	65,937.76	-
商誉	163,338,009.98	163,338,009.98	166,089,702.98
长期待摊费用	31,466,515.19	18,955,212.22	10,826,809.51
递延所得税资产	16,110,683.87	11,998,939.46	13,009,787.20
其他非流动资产	15,544,123.93	16,444,123.93	16,444,123.93
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,582,678,326.16</b>	<b>2,002,393,902.90</b>	<b>1,738,974,448.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,671,260,944.78</b>	<b>6,470,858,161.75</b>	<b>6,532,852,351.37</b>

#### 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2009 年末	2008 年末	2007 年末
流动负债:			
短期借款	1,519,904,763.52	1,117,635,310.11	1,061,289,454.09
应付票据	304,824,734.29	198,944,118.42	72,668,575.10
应付账款	1,791,867,468.21	1,477,831,545.34	1,325,732,110.95
预收账款	1,339,473,890.72	989,293,906.71	1,457,592,751.13
应付职工薪酬	229,543,993.88	243,707,319.04	183,760,963.61
应交税费	-30,769,590.88	-73,995,517.07	7,032,251.16
应付股利	59,229.18	4,819,117.49	1,910,939.40
其他应付款	518,406,669.56	308,886,100.28	500,694,313.89
一年内到期的非流动负债	-	8,950,000.00	7,900,000.00
其他流动负债	3,649,705.56	2,887,839.02	7,599,943.83
<b>流动负债合计</b>	<b>5,676,960,864.04</b>	<b>4,278,959,739.34</b>	<b>4,626,181,303.16</b>
非流动负债:			
长期借款	110,000,000.00	79,000,000.00	50,950,000.00
长期应付款	2,035,958.51	2,057,358.23	2,579,706.85
专项应付款	495,600,950.29	326,119,588.66	332,987,176.26
预计负债	-	4,900,000.00	-
其他非流动负债	29,301,666.66	32,006,666.66	19,133,333.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>636,938,575.46</b>	<b>444,083,613.55</b>	<b>405,650,216.44</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,313,899,439.50</b>	<b>4,723,043,352.89</b>	<b>5,031,831,519.60</b>
所有者权益:			
实收资本	418,411,769.84	232,201,769.84	232,201,769.84
资本公积	139,057,589.44	126,018,847.16	126,018,847.16
盈余公积	212,513,779.31	183,847,165.36	160,929,943.76
未分配利润	1,259,504,389.12	932,084,024.50	738,086,631.79
外币报表折算差额	-7,705.31	-2,705.30	-
归属于母公司所有者权益合计	2,029,479,822.40	1,477,563,929.33	1,257,237,192.55
少数股东权益	327,881,682.88	270,250,879.53	243,783,639.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,357,361,505.28</b>	<b>1,747,814,808.86</b>	<b>1,501,020,831.77</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>8,671,260,944.78</b>	<b>6,470,858,161.75</b>	<b>6,532,852,351.37</b>

## (二) 合并利润表

单位: 元

	2009 年	2008 年	2007 年
一、营业总收入	7,300,956,754.42	5,514,976,185.50	4,550,497,753.48
其中: 营业收入	7,300,956,754.42	5,514,976,185.50	4,550,497,753.48
二、营业总成本	7,015,778,351.15	4,410,013,311.82	3,523,859,943.90
其中: 营业成本	6,087,317,790.38	4,410,013,311.82	3,523,859,943.90
营业税金及附加	35,246,729.35	20,391,299.22	15,418,521.16
销售费用	164,826,981.07	163,606,169.36	136,471,576.78

管理费用	633,521,543.82	629,148,349.01	614,238,459.85
财务费用	66,305,499.31	35,718,938.91	26,125,997.55
资产减值损失	28,559,807.22	-19,082,261.14	-46,793,270.31
投资净收益	5,577,900.81	7,701,913.56	11,857,700.19
三、营业利润	290,756,304.08	282,882,291.88	293,034,224.74
加：营业外收入	84,862,757.98	69,302,303.90	65,201,769.99
减：营业外支出	18,765,050.27	51,317,234.15	7,195,991.47
四、利润总额	356,854,011.79	300,867,361.63	351,040,003.26
减：所得税费用	13,384,699.35	16,493,263.03	50,227,371.18
五、净利润	343,469,312.44	284,374,098.60	300,812,632.08
归属于母公司的净利润	320,825,064.51	221,207,843.76	269,841,963.85
少数股东损益	22,644,247.93	63,166,254.84	30,970,668.23

## (三) 合并现金流量表

单位：元

	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,060,700,902.19	5,205,158,072.31	3,850,790,764.77
收到的税费返还	160,439,388.19	116,047,047.84	38,572,734.56
收到的其他与经营活动有关的现金	493,384,381.20	741,217,641.82	164,488,533.56
经营活动现金流入小计	7,714,524,671.58	6,062,422,761.97	4,053,852,032.89
购买商品、接受劳务支付的现金	5,627,155,736.31	3,913,192,057.22	2,768,276,378.96
支付给职工以及为职工支付的现金	625,595,566.29	566,313,106.15	525,316,983.06
支付的各项税费	228,621,557.77	176,482,606.12	161,147,205.24
支付的其他与经营活动有关的现金	532,875,871.20	1,215,277,494.06	545,648,346.39
经营活动现金流出小计	7,014,248,731.57	5,871,265,263.55	4,000,388,913.65
经营活动产生的现金流量净额	700,275,940.01	191,157,498.42	53,463,119.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	18,535,499.56	62,327,141.58	490,603,117.94
取得投资收益所收到的现金	21,822,438.67	10,209,550.03	39,490,907.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	92,179,817.45	369,623,609.66	13,960,090.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7,481,945.20	-
收到的其他与投资活动有关的现金	357,700,612.56	168,079,886.01	26,208,885.79
投资活动现金流入小计	490,238,368.24	617,722,132.48	570,263,001.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,265,584,507.63	533,953,729.56	416,266,068.38
投资所支付的现金	47,611,950.22	57,610,453.01	286,469,681.25
取得子公司及其他营业单位支付的	6,375,000.00	17,246,353.28	-

现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	59,046,946.49	62,952,484.76	13,726,072.00
投资活动现金流出小计	1,378,618,404.34	671,763,020.61	716,461,821.63
投资活动产生的现金流量净额	-888,380,036.10	-54,040,888.13	-146,198,820.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	332,944,163.80	60,525,102.10	65,864,803.00
取得借款收到的现金	2,025,175,081.63	3,105,630,794.99	1,503,513,101.11
收到其他与筹资活动有关的现金	184,710,541.69	9,664,668.69	281,428,782.06
筹资活动现金流入小计	2,542,829,787.12	3,175,820,565.78	1,850,806,686.17
偿还债务所支付的现金	1,687,879,992.17	3,414,971,131.91	1,035,893,691.86
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	85,791,087.08	127,689,349.55	100,423,200.56
支付的其他与筹资活动有关的现金	148,566,375.98	10,933,263.45	105,781,104.30
筹资活动现金流出小计	1,922,237,455.23	3,553,593,744.91	1,242,097,996.72
筹资活动产生的现金流量净额	620,592,331.89	-377,773,179.13	608,708,689.45
四、汇率变动对现金的影响	1,552,292.45	-3,103,168.05	-1,410,941.91
五、现金及现金等价物净增加额	434,040,528.25	-243,759,736.89	514,562,046.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,252,423,227.99	1,496,182,964.88	981,620,918.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,686,463,756.24	1,252,423,227.99	1,496,182,964.88

## 二、九洲集团 2009 年度财务会计报告的审计意见

信永中和会计师事务所对九洲集团 2009 年的财务会计报告进行了审计，出具了保留意见的审计报告。

导致保留意见的事项为：“九洲集团公司为确保国家秘密安全，维护国家利益，根据中国兵器工业总公司、国家保密局《兵器工业国家秘密及其密级具体范围的规定》等国家规定和九洲集团公司保密制度，以书面说明方式明确对生产经营过程中所涉及军品事项的涉密资料未能向我们提供。因此，我们对九洲集团公司生产经营过程中与军品相关的主营业务收入、军品库存（包括在产品）、在建工程所有项目只实施了核对账目这一独立审计准则规定的审计程序。”

## 第十一节 其他重大事项及声明

九洲集团不存在《公司法》第一百四十七条和《收购办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购办法》第五十条的规定提供相关文件。

## 信息披露义务人声明

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。



信息披露义务人：四川九洲电器集团有限责任公司

法定代表人（或授权代表人）：

（张正贵）

2010年3月5日

## 律师事务所声明

本人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，对本报告书及其摘要的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对此承担相应的责任。

负责人： 姚建  
(姚建)

经办律师： 陈敏                      樊大  
(陈敏)                                      (樊大)



## 第十二节 备查文件

- 1 九洲集团的工商营业执照和税务登记证
- 2 九洲集团董事、监事、高级管理人员的名单
- 3 九洲集团关于收购上市公司的相关决定
- 4 九洲集团与四川湖山签订的《资产置换协议书》和《定向发行股份购买资产协议书》
- 5 报告日前 24 个月九洲集团与四川湖山及其子公司的关联交易合同
- 6 九洲集团控股股东、实际控制人最近 2 年未发生变化的说明
- 7 事实发生日前 6 个月九洲集团及其董事、监事、高级管理人员及直系亲属的名单和持有或买卖四川湖山股票的说明
- 8 九洲集团不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明
- 9 九洲集团近三年的审计报告
- 10 法律意见书

本报告书和备查文件置于以下地点，供投资者查阅：

四川湖山电子股份有限公司

地址 四川省绵阳市九洲大道 259 号

联系人 陈禹、张开玉

联系电话 0816-2312421、2336252

(本页无正文,为《四川湖山电子股份有限公司详式权益变动报告书》之盖章页)



2010 年 3 月 5 日

详式权益变动报告书附表

基本情况			
上市公司名称	四川湖山电子股份有限公司	上市公司所在地	绵阳市游仙经济试验区中经路 36 号
股票简称	四川湖山	股票代码	000801
信息披露义务人名称	四川九洲电器集团有限责任公司	信息披露义务人注册地	四川省绵阳市跃进路 16 号
拥有权益的股份数量变化	增加 <input type="checkbox"/> <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"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否对境内、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	信息披露义务人是否拥有境内、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
权益变动方式 (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)		
信息披露义务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: <u>63,768,639 股</u> 持股比例: <u>48.30%</u>		
本次发生拥有权益的股份变动的数量及变动比例	变动数量: <u>57,958,183 股</u> 变动比例: <u>15.77%</u>		
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	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
信息披露义务人前 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	无，本次九洲集团以资产认购股份，不涉及现金认购
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 type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 本次重组已经九洲集团董事会审议通过，已经四川湖山董事会、股东大会审议通过。
信息披露义务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、信息披露义务人包括投资者及其一致行动人。信息披露义务人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作并报送权益变动报告书。

(本页无正文, 为《详式权益变动报告书附表》之签章页)

法定代表人: 张正贵  
(张正贵)



四川九州电器集团有限责任公司

2010 年 3 月 5 日