

申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川长虹电器股份有限公司股权分置改革 2017 年年度保荐工作报告书

保荐机构名称：	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	上市公司 A 股简称：	四川长虹
保荐代表人名称：	王鹏	上市公司 A 股代码：	600839
报告年度：	2017 年度	报告提交时间：	2018-01-24

本保荐机构保证核查意见内容的真实、准确和完整，对核查意见的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、四川长虹股权分置改革方案的相关情况

（一）基本情况

1、四川长虹股改方案为：非流通股股东向流通股股东按每 10 股流通股获送 3.4 股的比例送股安排对价，对价安排的股份总数为 323,476,797 股，其中第一大股东四川长虹电子集团有限公司（现已更名为“四川长虹电子控股集团有限公司”，下称长虹集团）按照高于其他非流通股股东安排对价的比例向流通股股东送股。即长虹集团向流通股股东送出股份 312,027,308 股，送出率为每 10 股非流通股送出 2.69 股；除长虹集团以外的其他非流通股股东向流通股股东送出股份 11,449,489 股，送出率为每 10 股非流通股送出 2.20 股。

股改方案于 2006 年 3 月 20 日经公司 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，以 2006 年 4 月 10 日作为股权登记日实施，于 2006 年 4 月 12 日实施后首次复牌。

2、公司股改实施时间为：2006 年 4 月 25 日。

（二）四川长虹股权分置改革方案中追加对价的实施情况

四川长虹股权分置改革方案无追加对价安排。

二、原非流通股股东在股权分置改革方案中有关承诺的履行情况

（一）股权分置改革方案中相关股东做出的特别承诺

1、法定承诺

公司全体非流通股股东原所持非流通股份自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。

2、附加承诺

长虹集团作出如下特别承诺：

（1）持有的四川长虹非流通股自改革方案实施之日起，在两年内不上市交易或者转让，在第三年通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司股份总数的5%，但从第二年起由于四川长虹引进战略投资者或由于资本运作进行换股而转让股份除外。上述情况下的股份转让将遵照中国证监会和上海证券交易所的有关规定办理。同时，除非受让人同意并有能力承担承诺责任，长虹集团将不转让所持有的股份。

（2）长虹集团承诺，截至四川长虹股权分置改革及定向回购实施前，如果存在部分非流通股股东未明确表示同意公司股权分置改革方案；或部分非流通股股东由于所持股份存在权属争议、质押、冻结情况而无法安排对价；或部分非流通股股东由于未办理完毕股份过户手续而无法安排对价等情况，长虹集团承诺代为垫付上述股东需要安排的对价。对于由长虹集团代为垫付对价的股东，长虹集团保留日后追偿代为垫付的对价股份的权利，且该等股东所持股份的流通须获得长虹集团的同意，并由四川长虹向上海证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

（3）长虹集团承诺将向公司2005年度股东大会提议利用公司盈余公积弥补亏损，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

（4）长虹集团承诺将向公司2006年至2008年年度股东大会提议当年向股东分配利润的比例不低于当年实现的可供股东分配利润（非累计可分配利润）的40%，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

（二）说明相关股东履行承诺的情况

报告期内，未发现股东存在违反承诺的情况，保荐机构将继续认真督促指导股东履行承诺。

（三）简要说明保荐机构对相关股东的持续督导情况（包括保荐机构督促指导相关股东履行承诺的情况）

在报告期内，保荐机构指派保荐代表人负责对四川长虹及相关股东的持续督导工作，要求四川长虹做出股改承诺的相关股东须遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。

（四）通过对相关股东承诺履行情况的核查，明确发表如下意见：

1、保荐机构对相关股东为履行承诺的内控制度执行情况的结论性审阅意见
经本保荐机构核查后认为，四川长虹做出股改承诺的相关股东建立了履行股改承诺的内部控制制度，未发现其存在违反承诺的情况。

2、保荐机构对相关股东披露减持股份信息的结论性审阅意见

报告期内，益阳大利电子有限公司偿付长虹集团垫付的股改对价后于 2017 年 3 月 1 日上市流通，相关公告的具体内容详见四川长虹“临 2017-002 号公告”；深圳市华晟达投资控股有限公司偿付长虹集团垫付的股改对价后于 2017 年 11 月 6 日上市流通，相关公告的具体内容详见四川长虹“临 2017-050 号公告”。

截至本意见出具日，限售股份持有人益阳大利电子有限公司、深圳市华晟达投资控股有限公司严格遵守了股权分置改革时做出的各项承诺，不存在未完全履行承诺就出售股份的情形；有限售条件流通股股东本次股份上市流通数量符合《上市公司股权分置改革管理办法》等的有关规定；四川长虹董事会提出的有限售条件的流通股上市申请符合《公司法》、《证券法》、《关于上市公司股权分置改革的指导意见》、《上市公司股权分置改革管理办法》等相关法律、法规、规章和交易所规则。

3、相关股东是否严格按照约定切实履行其承诺

经本保荐机构核查，相关股东严格按照约定切实履行其承诺。

4、相关股东经营与财务状况的变化是否对其履行承诺构成不利影响

经本保荐机构核查，相关股东经营与财务状况的变化未对其履行承诺构成不利影响。

5、相关股东持有上市公司股份的变动情况，以及是否依照《上市公司股权分置改革管理办法》第 24 条的规定减持股份

（1）股改实施后至今公司股本结构变化情况

股权分置改革方案实施后至今，经定向回购、公积金转增股本等方式，公司总股本由 2,164,211,418 股增至 4,616,244,222 股。本次有限售条件的流通股上市以

定向回购、公积金转增后的股本总额为基数计算。具体变动如下：

2006年4月12日，公司发布定向回购方案实施完成公告，根据相关股东会议审议通过的《四川长虹股权分置改革及定向回购方案》，公司向长虹集团定向回购26,600万股股份用于抵偿对公司的资金占用，定向回购的实施日为2006年4月11日，定向回购完成后，第一大股东长虹集团的持股数量由定向回购前的842,203,793股变更为576,203,793股；公司总股本由股改实施后的2,164,211,418股变更为1,898,211,418股。相关公告的具体内容详见在2006年4月12日《中国证券报》和《上海证券报》。

公司于2010年5月18日经股东大会决议通过2009年利润分配及资本公积金转增股本方案：以2009年12月31日总股本1,898,211,418股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，共计转增949,105,709股，公司股本于2010年6月变更为2,847,317,127股。相关公告的具体内容详见在2010年6月22日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

公司于2011年6月8日经股东大会决议通过2010年利润分配及资本公积金转增股本方案：以2010年12月31日总股本2,847,317,127股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增2.5股，共计转增711,829,282股，公司股本于2011年6月变更为3,559,146,409股。相关公告的具体内容详见在2011年6月20日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

“长虹CWB1”认股权证的行权期具体为2011年8月12日、15日、16日、17日、18日五个交易日。截至2011年8月18日收市时止，共计565,295,557份“长虹CWB1”认股权证成功行权，导致四川长虹股份发生变化，共计增加1,057,097,813股，公司股本于2011年8月变更为4,616,244,222股。相关公告的具体内容详见在2011年8月22日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(2) 股改实施后至今公司股东持有有限售条件流通股变化情况

单位：股

股东名称	股权分置改革实施时		历次变动情况			截至有限售流通股上市流通日	
	持有有限售流通股数量	占总股本比例 (%)	变动时间	变动原因	变动数量	剩余有限售流通股数量	占总股本比例 (%)
四川长虹电子控股集团有限	842,203,793	38.92	2006年4月11日	上市公司定向回购	-266,000,000	0	0

公司			股改实施后至今	收到垫付对价返还	6,811,696		
朝华科技（集团）股份有限公司（已变更为重庆市城市建设投资公司）	6,399,120	0.34	2007年4月25日	偿还对价	-1,405,562	0	0
四川嘉陵资产经营管理有限责任公司	4,752,384	0.25	2007年5月16日	偿还对价	-1,043,858	0	0
四川创联投资有限公司（因司法裁决所持股份变更为四川益康电子有限公司持有）	2,015,520	0.11	2007年4月27日	偿还对价	-442,708	0	0
四川省天立实业公司	1,612,416	0.08	2007年3月30日	偿还对价	-354,166	0	0
上海利有实业有限公司	1,561,497	0.08	2007年3月30日	偿还对价	-342,982	0	0
绵阳市中银实业总公司（已变更为中国银行股份有限公司绵阳分行）	1,357,824	0.07	2008年4月14日	偿还对价	-298,246	0	0
四川华丰企业集团有限公司	1,357,824	0.07	2007年4月27日	偿还对价	-298,245	0	0
北京宁高投资有限公司（已变更为珠海宁高投资有限公司）	1,018,368	0.05	2007年3月30日	偿还对价	-223,684	0	0
昆明盛天腾信息产业有限公司	678,912	0.04	2007年8月28日	偿还对价	-149,123	0	0
成都市成华区通达物资供应站	613,912	0.03	2007年3月30日	偿还对价	-134,845	0	0
四川省绵阳市绵州宾馆	600,101	0.03	2007年12月26日	偿还对价	-131,812	0	0
绵阳市科技城	520,000	0.03	2007年	偿还对价	-114,218	0	0

市信用社			12月25日					
苏州苏育达集团公司	403,104	0.02	2007年12月7日	偿还对价	-88,542	0	0	
南通市光明空调销售中心	400,000	0.02	2007年8月9日	偿还对价	-87,860	0	0	
四川省广汉市华鑫物资有限公司	339,456	0.02	2007年4月27日	偿还对价	-74,561	0	0	
四川三台剑门泵业有限公司	339,456	0.02	2007年4月27日	偿还对价	-74,561	0	0	
丹东调谐器总厂	339,456	0.02	2007年4月27日	偿还对价	-74,561	0	0	
北京斯普瑞恩科贸中心	203,673	0.01	2007年4月4日	偿还对价	-44,737	0	0	
成都市洪兴投资咨询有限责任公司	200,000	0.01	2008年10月16日	偿还对价	-43,930	0	0	
绵阳市灵岳网络信息服务有限公司	90,000	0	2007年3月30日	偿还对价	-19,768	0	0	
重庆无线电厂	78,336	0	2007年10月11日	偿还对价	-17,206	0	0	
哈尔滨宇创电子科技有限公司（由于公司清算所持股份由自然人王宇清和张杏芳持有）	50,000	0	2007年8月28日	偿还对价	-10,982	0	0	
成都通大贸易有限公司	30,000	0	2007年4月27日	偿还对价	-6,589	0	0	
绵阳银隆汽修厂	15,000	0	2007年12月25日	偿还对价	-3,295	0	0	
深圳市华晟达投资控股有限公司	1,950,000	0.09	2010年6月29日	资本公积金转增股本	975,000	0	0	
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	731,250			
			2017年10月11日	偿还对价	803,093			
苏州久利电子有限公司	403,104	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	201,552	31,601	0.001	

			2011年5月	司法裁定	-579,375		
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	6,320		
天津银行股份有限公司	0	0	2011年5月	司法裁定	579,375	0	0
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	144,844		
			2011年12月13日	偿还对价	-159,075		
徐州白云大厦股份有限公司	339,456	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	169,728	636,480	0.014
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	127,296		
成都前锋电子电器集团股份有限公司	305,510	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	152,755	0	0
			2010年7月8日	偿还对价	-100,658		
彭武胜	33,946	0	2010年6月29日	资本公积金转增股本	16,973	0	0
			2010年7月8日	偿还对价	-11,185		
玉林市星火实业总公司	339,456	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	169,728	636,480	0.014
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	127,296		
云南省玉溪百货大厦有限责任公司	339,456	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	169,728	0	0
			2010年7月8日	偿还对价	-111,842		
益阳大利电子元件有限公司 (由于公司清算,股份由益阳广利实业有限公司继承,后出资并过户至益阳大利电子有限公司)	339,456	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	169,728	0	0
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	127,296		
			2013年12月18日	偿还对价	-139,802		
湖南省益阳电容器厂	339,456	0.02	2010年6月29日	资本公积金转增股本	169,728	636,480	0.014
			2011年6月27日	资本公积金转增股本	127,296		

绵阳李氏企业 有限公司	6,736	0	2010年6 月29日	资本公积金 转增股本	3,368	12,630	0.001
			2011年6 月27日	资本公积金 转增股本	2,526		
绵阳市宏程实 业有限责任公 司	1	0	2010年6 月29日	资本公积金 转增股本	0	1	0

股权分置改革至今，共有 30 家有限售条件的流通股股东先后向长虹集团偿还还在本公司股权分置改革中垫付的对价共计 6,811,696 股，根据有关规定，本公司已安排重庆市城市建设投资公司等 30 家有限售条件流通股股东所持股份的上市流通。

经本保荐机构核查，相关股东依照《上市公司股权分置改革管理办法》第 24 条的规定减持股份。

6、相关股东及上市公司就相关股东履行承诺事宜进行信息披露的情况

经保荐机构核查，相关股东及上市公司就相关股东履行承诺事宜进行的信息披露符合规定。

三、其他事项

1、报告期内保荐机构和保荐代表人的更换：中银国际证券有限责任公司作为四川长虹股权分置改革的保荐人，已分别于 2007 年 4 月 6 日、2007 年 5 月 18 日、2008 年 4 月 5 日、2008 年 12 月 12 日、2009 年 5 月 18 日、2010 年 10 月 20 日、2012 年 6 月 19 日和 2017 年 2 月 20 日为四川长虹电子控股集团有限公司等限售股份持有人所持有的部分限售流通股上市流通出具了核查意见。

2017 年 3 月 1 日，经友好协商，四川长虹与中银国际证券有限责任公司签署《关于终止股权分置改革保荐的协议》，一致同意终止原《股权分置改革保荐协议》及《补充协议》。同时，本公司与申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”或“本保荐机构”）签署了《股权分置改革持续督导协议》，约定本公司与中银国际证券有限责任公司终止保荐协议后，由申万宏源担任本公司股权分置改革持续督导的保荐机构，承接持续督导保荐工作，持续督导公司及非流通股股东履行在股权分置改革方案中承诺的有关义务。本保荐机构指派王鹏同志担任本公司持续督导的保荐代表人，具体负责相关工作。相关公告的具体内容详见四川长虹“临 2017-007 号公告”。

2、报告期内保荐机构在持续督导工作中发现的有关问题和需说明的其他事项：无。

（以下无正文）

(此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川长虹电器股份有限公司股权分置改革 2017 年年度保荐工作报告书》签署页)

保荐机构盖章：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

保荐代表人签字：王鹏

2018年 月 日