

证券代码：600707

股票简称：彩虹股份

编号：临 2007-031 号

彩虹显示器件股份有限公司
重大资产置换暨关联交易报告书
(修订稿)

二〇〇七年十一月十三日

公 司 声 明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本公司负责人王西民先生和主管会计工作的负责人刘珍珠女士、会计机构负责人王丁江先生保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

中国证券监督管理委员会、其他政府机关对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

特 别 提 示

一、公司已根据中国证监会审查反馈意见的要求，对《重大资产置换暨关联交易报告书（草案）》的相关内容进行了补充说明，主要内容如下：

1、公司于 2007 年 7 月 26 日召开的第五届董事会第十三次会议，会议审议并通过了公司《重大资产置换暨关联交易的议案》、《关于转让咸阳彩虹数码显示有限公司股权的议案》和《关于转让西安新纪元国际俱乐部有限公司股权的议案》。根据中国证监会审查反馈意见的要求，公司将上述两项股权转让事项一并列入本次重大资产置换的内容，并将相关内容补充到《重大资产置换暨关联交易报告书（草案）》。

2、公司在本次资产置换完成后，客观上存在关联交易额增加的情况，因此公司对此次资产置换的必要性进行了详细的补充说明。

3、补充说明了在本次资产置换完成后，彩虹股份、彩虹电子和彩虹集团的主业产品，进一步阐明了三者之间不存在同业竞争的情况。

4、公司结合现金流转情况，补充了公司向彩虹电子支付置换差额的资金来源，以及不会对公司的经营产生不利影响的说明。

5、公司结合拟置入资产的盈利能力、资产状况、发展前景，补充说明了其定价的公允性。同时说明了在本次资产置换完成后，为进一步保持公司经营稳定性所采取的主要措施。

二、本次资产置换暨关联交易的表决

彩虹电子系本公司的控股股东，彩虹集团系本公司的实际控制人，本次资产置换均构成关联交易，关联股东彩虹电子应当在股东大会表决时放弃表决权。

三、盈利预测风险

本报告中涉及的经信永中和会计师事务所审核的 2007 年 7-12 月和 2008 年盈利预测审核报告相关数据谨供投资者参考之用，最终数据以本次交易实施后实际审计结果为准。

四、公司面临的行业风险

本次资产置换完成后，公司将主要从事显示器件的研发、生产及销售，彩色显像管行业目前已进入成熟期的后期，受平板电视快速增长的影响，公司面临着行业中竞争加剧的经营风险。

五、公司股票价格的波动

股票价格不仅取决于本公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、通货膨胀、投资心理预期以及各种不可预测的因素影响，从而使公司股票的价格偏离其价值，可能给投资者造成直接或间接的损失。

六、关于新增关联交易的表决

本次交易实施后将增加公司日常经营性关联交易的内容，新增关联交易事项涉及的交易内容和定价原则须提交公司股东大会批准，关联股东彩虹电子应当在股东大会表决时放弃表决权。

七、本次交易的授权和批准

本次交易已经中国证监会核准，尚需提交公司股东大会批准后实施。

目 录

释义	6
第一章 本次交易概述	8
第二章 本次交易相关机构	10
第三章 本次交易方情况	12
第四章 本次交易的主要内容	17
第五章 本次交易协议的主要内容	28
第六章 与本次交易有关的其他安排	32
第七章 本次交易对公司的影响	34
第八章 关于本次交易合规性的说明	38
第九章 同业竞争与关联交易	39
第十章 风险因素	47
第十一章 其他事项说明	49
第十二章 独立董事和中介机构的意见	52
第十三章 重要声明	54
第十四章 备查文件及备查地址	56

释 义

本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

彩虹股份/本公司/公司	指	彩虹显示器件股份有限公司
彩虹电子/控股股东	指	彩虹集团电子股份有限公司
彩虹集团/集团/实际控制人	指	彩虹集团公司
彩虹资讯	指	西安彩虹资讯有限公司
彩管一厂	指	彩虹集团电子股份有限公司下属的彩色显像管一厂
玻璃工厂	指	彩虹显示器件股份有限公司下属的玻璃工厂
彩管总厂	指	彩虹彩色显像管总厂
彩虹数码	指	咸阳彩虹数码显示有限公司
新纪元俱乐部	指	西安新纪元国际俱乐部有限公司
彩管/CRT	指	彩色电视机用显像管
LCD	指	液晶显示器
PDP	指	等离子显示器
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
独立财务顾问/西部证券	指	西部证券股份有限公司
嘉源律师	指	北京市嘉源律师事务所
资产置换协议	指	《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团电子股份有限公司资产置换协议书》
股权转让协议	指	《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团电子股份有限公司关于西安彩虹资讯有限公司股权转让之协议书》
置入资产	指	彩虹电子下属的彩管一厂的彩色显像管业务相关的经营性资产
置出资产	指	彩虹股份下属玻璃工厂的经营性资产和彩虹股份持有的彩虹资讯55%的股权
信永中和	指	信永中和会计师事务所有限责任公司

国友大正	指	北京国友大正资产评估有限公司
本次交易	指	彩虹股份本次置换标的资产的行为
法律意见书	指	北京市嘉源律师事务所《关于彩虹显示器件股份有限公司重大资产置换的法律意见书》
资产评估报告	指	北京国友大正资产评估有限公司出具的与本次交易相关的《资产评估报告书》
盈利预测审核报告	指	信永中和会计师事务所出具的《彩虹显示器件股份有限公司2007年7-12月、2008年度盈利预测审核报告》
《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》
中国证监会105号文件	指	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）
审计基准日	指	2007年6月30日
评估基准日	指	2007年6月30日
元	指	人民币元

第一章 本次交易概述

本公司于2007年7月26日召开了第五届董事会第十三次会议，会议审议并通过了公司《重大资产置换暨关联交易的议案》，同意本公司与控股股东彩虹电子签署《资产置换协议》和《西安彩虹资讯有限公司股权转让之协议书》；审议通过了《关于转让咸阳彩虹数码显示有限公司股权的议案》和《关于转让西安新纪元国际俱乐部有限公司股权的议案》，同意本公司与公司实际控制人彩虹集团公司签署《咸阳彩虹数码显示有限公司股权转让协议》、《西安新纪元国际俱乐部股权转让协议》。

一、本次交易内容概述

为了使公司及控股股东彩虹电子的产业分工更加明确，突出各自的主营业务，使本公司专注于包括 CRT 在内的各种显示器件的研发、生产和销售，解决与控股股东之间潜在的同业竞争问题，有利于充分发挥产品的规模化优势和研发力量，扩大产品的出口市场份额，提高公司在行业内的竞争力。同时，通过重组可以有效改善公司经营状况，提高公司资产质量，集中精力做强主业，增强公司的可持续发展能力，因此公司拟进行本次资产重组。

1、本次交易拟置出的资产

公司本次拟置出的资产标的是：

- (1) 本公司下属玻璃工厂的经营性资产；
- (2) 本公司持有的彩虹资讯 55%的股权；
- (3) 本公司持有的彩虹数码 49%的股权；
- (4) 本公司持有的新纪元俱乐部 41.67%的股权。

2、本次交易拟置入的资产

公司本次拟置入的资产标的是：彩虹电子下属的彩管一厂的彩色显像管业务相关的经营性资产，具体包括四条彩管生产线、技术研发及其他相关资产（以下简称“显像管业务相关资产”）。

二、本次交易构成重大资产置换暨关联交易行为

本次资产置换方案中置入本公司的主要交易标的为彩管一厂的彩色显像管业务相关的经营性资产，根据信永中和会计师事务所出具的《彩虹集团电子股份有限公司拟置出彩色显像管相关业务财务报表审计报告》，彩管一厂2006年度主营业务收入为 **162907.48**万元，占本公司2006年度经审计的合并报表主营业务收入的**79.03%**，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）第一条第（三）款的规定，本次资产置换构成重大资产置换行为。

鉴于彩虹电子是本公司的控股股东，持股比例为**42.9%**，彩虹集团为本公司的实际控制人，故彩虹集团、彩虹电子与本公司均构成关联方。本次公司与彩虹电子之间进行的资产置换行为和股权转让行为、与彩虹集团之间进行的股权转让行为构成关联交易。

三、本次交易相关中介机构

本次交易公司聘请西部证券股份有限公司为独立财务顾问，信永中和会计师事务所有限责任公司为审计机构，北京国友大正资产评估有限公司为交易资产评估机构，北京市嘉源律师事务所为法律顾问。

第二章 本次交易相关机构

一、本次交易主体

(一) 彩虹显示器件股份有限公司

办公地址： 陕西省咸阳市彩虹路一号

法定代表人： 王西民

联系人： 刘晓东

电 话： (029) 3333 3109

传 真： (029) 3333 3109

(二) 彩虹集团电子股份有限公司

办公地址： 陕西省咸阳市彩虹路一号

法定代表人： 邢道钦

联系人： 张春宁

电 话： (029) 3333 2866

传 真： (029) 3333 2866

二、独立财务顾问

名 称： 西部证券股份有限公司

办公地址： 西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16 层

法定代表人： 刘建武

联系人： 张武、黄绍英、张宁、崔瑾、梁军文

电 话： (029) 8740 6043

传 真： (029) 8740 6143

三、法律顾问

名 称： 北京市嘉源律师事务所

办公地址： 北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F407

法定代表人：郭斌

经办律师：郭斌 贺伟平

电 话：(010) 6641 3377

传 真：(010) 6641 2855

四、财务审计机构

名 称：信永中和会计师事务所有限责任公司

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

法定代表人：张克

联 系 人：汪洋

电 话：(010) 6554 2288

传 真：(010) 6554 7190

五、资产评估机构

名 称：北京国友大正资产评估有限公司

办公地址：北京市崇文区广渠门南小街领行国际中心三楼 1 座 2505

法定代表人：申江宏

联 系 人：李崇红

电 话：(010) 6716 4508-204

传 真：(010) 6716 1412

第三章 本次交易方情况

一、彩虹股份情况介绍

（一）公司概况

公司名称：彩虹显示器件股份有限公司

注册地址：西安市高新技术开发区西区

办公地址：西安市高新技术开发区西区沣惠南路16号

法定代表人：王西民

注册资本：421,148,800元

营业执照注册号：6100001005467

税务登记证号码：陕国税字610198220533028 陕地税字6101982205330281

经营范围：彩色显示器件、电子产品及零部件、原材料的生产、开发、经营自营和代理各类商品及技术的进出口业务；实物租赁；承办“三来一补”业务。

历史沿革：彩虹显示器件股份有限公司成立于1992年7月29日，是由彩虹集团公司、原中国工商银行陕西省信托投资公司、中国建设银行陕西省信托投资公司共同发起，以募集方式设立的股份有限公司。公司股票于1996年5月20日在上海证券交易所挂牌上市。2004年10月经国务院国有资产监督管理委员会批复，彩虹集团将其持有的本公司股份作为出资全部转让给彩虹集团电子股份有限公司，彩虹电子成为公司的控股股东，彩虹集团不再持有本公司股份，为公司的实际控制人。

公司于2006年7月31日实施了股权分置改革，非流通股股东按照全体流通股股东每10股获送4.2股的比例，向流通股股东支付股改对价，从而获得流通权。

（二）股本结构情况

截止2007年6月30日，公司的股本结构如下：

单位：股

内 容	股份类别	股份数量	比例 (%)
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	180,675,565	42.90
	2、其他境内法人持有股份	36,497,618	8.67
	有限售条件的流通股合计	217,173,183	51.57
无限售条件的流通股份	A 股	203,975,617	48.43
	无限售条件的流通股份合计	203,975,617	48.43
股份总额		421,148,800	100

(三) 公司经营状况

公司近三年的主要财务数据：

单位：元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	2,061,254,022	2,116,982,867	3,031,130,957
利润总额	21,535,884	-563,871,896	272,235,042
净利润	19,762,298	-551,567,006	209,573,045
扣除非经营性损益的净利润	7,025,507	-553,672,844	211,541,196
每股收益	0.047	-1.31	0.498
净资产收益率	1.422%	-40.17%	10.22%
项目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
资产总额	2,144,410,636	2,227,812,846	3,005,728,257
股东权益(不含少数股东权益)	1,389,659,618	1,373,070,665	2,050,982,310
每股净资产	3.30	3.26	4.870

以上财务数据中，2006 年度财务数据已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，2005 年度财务数据已经五联方圆会计师事务所有限公司审计，2004 年度财务数据已经北京五联联合会计师事务所有限公司审计。

二、彩虹集团情况介绍

1、彩虹集团基本情况

公司名称：彩虹集团公司

法人代表：邢道钦

成立日期：1995年9月

注册资本：100,000万元

税务登记证号码：京税110108100018208

经营范围：彩色显像管、显示管、彩色电视机、显示器及其配套产品、电子器件、电真空器件、电子产品的研究、开发、制造。

彩虹集团公司是国务院国资委下属的特大型国有骨干企业，以彩管及零部件制造为主业，是国内最大、配套最齐全的彩管生产和研发基地，国内市场占有率排名第一。公司现有资产82.9亿元，员工约2万人。彩虹建厂投产以来，已累计生产彩管1.36亿只，实现销售收入857亿元，上缴利润101亿元。

2、彩虹集团最近三年主要财务数据

单位：万元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	509,616	503,925	675,953
利润总额	11,008	-90,754	99,813
净利润	1,456	-54,070	70,851
项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
资产总额	829,197	798,967	959,132
负债总额	279,127	300,514	349,765
股东权益	379,853	362,772	425,100
资产负债率 (%)	35.5	37.61	36.47

以上数据已经天职国际会计师事务所审计。

三、彩虹电子情况介绍

(一) 彩虹电子概况

公司名称：彩虹集团电子股份有限公司

企业性质：股份有限公司（在香港联交所上市的H股公司）

注册地址：陕西省咸阳市彩虹路1号院内

办公地址：陕西省咸阳市彩虹路1号院内

法定代表人：邢道钦

注册资本：1,941,174,000元

营业执照注册号：6100001020277

税务登记证号码：陕国税字610498766306601、咸分地税610490766306601

经营范围：彩色显示器件及其配套产品和材料、电子器件、电真空器件、电子产品的研究、开发、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外贸易和转口贸易；计算机软硬件、化工产品（危险品除外）、信息技术、工业控制系统及其成套设备的研究、开发、制造、销售；机械加工、修理；货物运输（凭证经营）；电子信息技术的开发、培训、咨询服务。

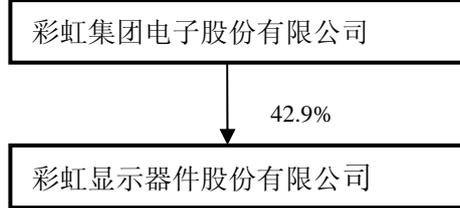
彩虹电子成立于2004年9月10日，是由彩虹集团公司独家发起设立的股份有限公司，彩虹集团持有彩虹电子75%的股权。彩虹电子的主要业务是彩管及其配套产品的研发、生产和销售。

（二）彩虹电子最近三年主要财务数据

单位：万元

项目	2006 年度	2005 年度	2004.9.10-2004.12.31
主营业务收入	386,171.0	392,750.0	194,052.2
利润总额	18,754.3	-91,195.6	24,428.6
净利润	16,771.5	-96,033.3	17113.1
每股收益（元）	0.07	-0.39	0.088
项目	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
资产总额	549,105.7	579,542.6	714,175.5
负债总额	227,444.6	273,480.0	292,740.1
股东权益	321,661.1	306,062.6	421,435.4
资产负债率（%）	41.4	47.2	40.9

以上数据经香港罗兵咸永道会计师事务所审计。



三、股权控制关系

四、向上市公司推荐董事、监事及高级管理人员情况

截止本报告出具日，彩虹电子向公司推荐董事、监事或高级管理人员情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日
王西民	董事长	男	52	2005.9.20-2008.9.20
丁文惠	董事、总经理	男	45	2005.9.20-2008.9.20
马建朝	董事	男	47	2005.9.20-2008.9.20
俞敏	董事	女	45	2007.6.27-2008.9.20
葛迪	监事会主席	男	47	2005.9.20-2008.9.20
王琪	监事	女	48	2007.6.27-2008.9.20

五、最近五年内受行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

彩虹集团、彩虹电子最近五年之内未受过行政处罚，其董事、监事及高级管理人员未受过刑事处罚；彩虹集团、彩虹电子不存在构成本次重大资产置换法律障碍的民事诉讼或仲裁。

第四章 本次交易的主要内容

一、本次交易的背景、目的及必要性

（一）背景介绍

本公司控股股东彩虹电子是经国资改革[2004]850号文批准，于2004年9月10日由彩虹集团独家发起设立。彩虹电子的主营业务是彩管及其配套产品的研发、生产和销售，其下属彩管一厂拥有的四条彩管生产线，产品品种分别是37cm、40cmPF、54cmFS粗管颈、54cmPF及54cmPF薄型管。而目前本公司所拥有的四条彩管生产线的产品品种是54cmFS、64cmFS、64cmPF和74cmPF彩管。虽然公司与彩虹电子下属彩管一厂的生产型号有所区别，但同属彩管业务，面对相近的市场范围和消费群体，主要客户均为国内外的彩色电视机生产厂家，因此在地市场需求发生变化时，有可能生产同类型的产品，从而形成同业竞争。此外双方还具有各自为彩管配套的玻璃生产线，也存在与彩管生产类似的情况，虽目前生产的彩管用的屏、锥型号不同，但构成潜在的同业竞争。

通过本次资产置换后，将有效地整合本公司和彩虹电子的彩管业务，有利于提高整体的运行效率。鉴于以上情况，经与彩虹集团和彩虹电子协商一致，拟进行本次资产置换。

（二）本次交易的目的

1、避免与控股股东之间潜在的同业竞争

本次资产置换完成后，彩虹电子所属的彩管一厂的经营性资产将进入本公司，同时公司所属的玻璃工厂的经营性资产及彩虹资讯55%的股权进入彩虹电子，解决了双方在显示器件及相关配套零部件生产方面未来可能出现的潜在的同业竞争问题，有利于公司的可持续发展和构造核心竞争力。

2、突出主营业务，提高公司竞争力

本次资产置换后公司彩管生产线将由原来的四条增加到八条，产品品种将更加齐全，生产规模将有大幅度增加。公司凭借拥有国内最大的彩色显像管生产规

模，不但可以有效地控制和降低生产和材料采购成本，取得规模效益，而且有利于公司产品质量的提高和产品的更新换代，有效的提升公司在行业中的竞争地位。

3、提升资产质量，集中精力做强主业

通过本次资产置换，将公司持有彩虹数码 49%的股权作为不良资产进行剥离，并转让与公司主营业务无关的新纪元国际俱乐部的股权，有利于提高公司资产质量，集中精力做强主业，从而提高和增强公司在未来市场中的竞争地位和优势。

4、整合公司资源，提高管理效率

通过本次交易，明确了公司与彩虹电子之间的专业化分工，有效整合了公司与彩虹电子的彩管业务，通过将彩管业务统一进行集中管理、优化机构设置等措施，使公司的运营管理效率得到提高。

5、明确了公司发展目标，为未来发展奠定坚实基础

本次交易完成后，本公司将专注于包括 CRT 在内的各种显示器件的研发、生产和销售，产业定位的清晰化，有利于充分发挥公司的研发优势，做大做强显示器件业务。

（三）本次交易的必要性

公司本次实施重大资产置换旨在充分利用彩虹集团在显示器件领域中的领先优势，有效整合彩虹集团旗下的两个上市公司的彩管业务，此举不仅可以使上市公司彩虹股份的产能大幅提升，产品市场占有率得到提高，而且还将使彩虹股份的产品结构更加合理，产品品种更为丰富，为巩固国内市场和开拓国际市场打下坚实基础。本次资产置换完成后，彩虹股份将成为中国最大的彩色显像管制造商，公司规模在全球彩管行业排名将稳居前三甲。

倘若不进行本次资产置换，以彩虹股份现有的产品品种和经营规模，在近年彩管行业竞争日益激烈的情况下，将面临更加严峻的市场考验，经营将面临较大的压力。只有通过彩管资产的整合，发挥彩虹在彩管行业所具有的成本、技术、市场、人才等方面的优势，支持上市公司做强主业。通过本次资产重组，将进一

步明确彩虹集团控股的两个上市公司彩虹股份（A股公司）和彩虹电子（H股公司）的产业分工和主营业务发展方向。彩虹股份将专注于显示器件的生产、销售和研发，其中既包括目前的彩色显像管业务，也包括今后发展的新型平板显示器件业务，公司的主营业务将更加突出，有利于上市公司的稳定持续发展。

二、本次交易的原则

（一）遵守国家法律、法规和相关政策的原则。

（二）贯彻公司发展战略，突出主营业务的原则。

（三）避免同业竞争并规范关联交易的原则。

（四）保护彩虹股份全体股东特别是中小股东利益的原则。

（五）坚持“公开、公平、公正”以及诚实信用、协商一致的原则。

（六）进一步完善本公司的法人治理结构，确保公司与控股股东和实际控制人在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立性原则。

三、交易标的情况介绍

根据公司与彩虹电子签订的《资产置换协议书》和《关于彩虹资讯股权转让之协议书》，公司将下属的玻璃工厂的经营性资产与彩虹电子下属的彩管一厂的经营性资产进行置换，并将公司拥有的彩虹资讯 55% 的股权转让给彩虹电子。同时公司与彩虹集团签订《关于彩虹数码股权转让之协议书》和《关于新纪元俱乐部股权转让之协议书》，、将公司拥有的彩虹数码 49% 的股权和新纪元俱乐部 41.67% 的股权转让给彩虹集团。

（一）本次拟置入资产情况介绍

1、业务情况

彩虹彩色显像管一厂是彩虹电子下属的骨干工厂之一，目前拥有四条彩色显像管生产线，生产的品种分别为37cm、40cmPF、54cmFS、54cmPF、54cm薄型管，年产各类彩管约800万只。

项目	2007年1--9月	2006年	2005年	2004年
产量(万只)	623	829	724	711
良品率(%)	98.03%	98.03%	97.95%	97.88%

2、研发能力

拟置入资产的研发部门已形成了独立自主开发彩管及零部件的研发能力。

(1) 累计推广应用科技成果共280多项；

(2) 相继开发了具有自主知识产权的40cmPF彩管、54cm粗管颈管、40cmAK管（AK材特指生产彩管荫罩的一种钢材）、64cmAK管、54cm超薄管，并实现了自主开发产品的批量生产；

(3) 目前正在进行74cmPF AK材彩管、74cmPF薄型彩管、71cmPF 16:9AK材彩管、61cm16:9 AK材彩管产品的研发工作；

(4) 彩管新产品的研发工作正朝着超薄化、宽屏化的方向发展。

3、产品安全及技术认证

彩管产品生产全部采用国际标准，分别通过了如下认证：

(1) 中国CCC、美国UL、德国VDE、加拿大CSA等国家的安全认证；

(2) ISO9002质量管理体系认证；

(3) ISO14001环境管理体系；

(4) OHSMS职业健康管理体系认证。

4、产品市场

(1) 经过多年的生产经营，彩虹电子的彩管业务拥有完善的质量管理体系，产品质量已经获得ISO9002质量管理体系认证；其中37cm产品已于2007年7月2日获得国家质检总局的出口免检认证。

(2) 多年来彩管一厂凭借良好的产品品质和优质的服务与客户建立了良好的业务关系，国内的主要客户为大型电视机生产企业，如长虹、创维、TCL、康佳、海信、海尔、厦华等。产品还远销土耳其、印度、俄罗斯以及非洲和东南亚等国家和地区，其中彩虹37cm产品出口量占中国该尺寸出口量的57.2%，40cmPF彩管出口比例占中国该尺寸出口量的67.1%。

(3) 根据三星SDI的调查统计，全球超薄彩管的市场需求很强劲，中小屏

幕的超薄彩管(17英寸~21英寸)2007年将会达到1200万只,2008年将会达到2500万只。彩管一厂的以54cm超薄管为代表的超薄系列彩管将会是未来彩管行业的一个亮点。

5、资产及经营状况

根据信永中和出具的《彩虹集团电子股份有限公司拟置出资产审计报告》(XYZH/2007A4002-5),拟置入本公司的资产状况如下:

单位:元

项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
存货	5,768,724.49	6,658,807.76	15,106,358.67	31,225,400.53
固定资产净值	339,476,190.41	328,031,306.35	355,425,705.54	377,316,375.36
在建工程	/	15,551,341.19	18,609,025.15	7,644,089.50
无形资产净值	3,001,578.06	4,518,429.74	8,412,858.81	10,362,288.54
合计	348,246,492.96	354,759,885.04	397,553,948.17	426,548,153.93

根据信永中和出具的《彩虹集团电子股份有限公司拟置出彩色显像管相关业务财务报表审计报告》(XYZH/2007A4002-7),拟置入本公司资产的主要经营状况如下:

单位:元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年9-12月
主营业务收入	583,571,015.48	1,629,074,800.57	1,627,438,370.08	566,334,011.97
主营业务成本	569,101,714.79	1,386,368,989.02	1,555,634,811.65	520,400,747.94
净利润	-25,729,013.20	111,173,359.55	-65,390,402.64	25,886,586.69

置入资产当期亏损的原因说明:

2005年以来,随着平板显示器件的快速发展,导致彩色显像管的售价大幅度下降,整个彩管行业遭遇了前所未有的影响和冲击。国内许多彩管生产厂家采取简单的降价促销措施,使各品种彩管的价格持续下滑,受此因素的影响,2007年上半年彩虹股份和彩管一厂均出现了不同程度的亏损,但其亏损数额小于行业内其他企业。今年随着彩管行业的发展,一些规模小、经营能力弱的公司也在逐步退出,部分具备规模优势、成本优势和技术优势的公司市场竞争中更具主动

性。2007 年三季度，国内彩管市场开始回暖，公司产品价格和销量逐步回升，经营状况出现好转，亏损金额也有所减少。

当前尽管彩管行业受到平板电视挤压的影响，但由于彩色显像管具有良好的性能和价格优势，在未来较长时间内仍将占有一定的市场份额，而低成本化将成为彩管行业竞争的焦点。今后随着我国建设社会主义新农村等政策的贯彻落实，农民收入的提高，彩管市场特别是中小尺寸彩管在二、三线城市以及广大农村仍具有广阔的市场，加之全球发展中国家需求量的不断增加，海外市场份额也有所提高。因此，通过资产整合，彩虹集团在彩管行业的产能优势全部转化为本公司的竞争优势，本公司也将成为中国最大的彩色显像管专业制造商。面对目前严峻的市场形势，公司将彩管生产统一集中经营管理，有利于产品质量的提高和产品的更新换代，继续保持公司在行业内的低成本、高质量的优势，巩固并提高公司在行业内的竞争力。同时置入资产所拥有的优秀研发团队，具有较强的产品开发能力和产业化能力，也必将大大提高公司在彩管行业的技术开发能力，增强公司的核心竞争力和持续发展能力。

6、资产评估情况

国友大正以2007年6月30日为评估基准日出具的《彩虹集团电子股份有限公司拟将部分资产置入彩虹显示器件股份有限公司项目资产评估报告书》（国友大正评报字2007第63号），主要评估内容如下：

（1）评估方法：本次评估对存货和设备采取了不同的评估方法。

存货：存货为原材料，评估采用市场法，由于原材料流转较快，购入时间较短，市场价格变化不大，以核实后的账面值作为其评估值。

设备：对设备采用重置成本法进行评估。

计算公式为：评估值 = 重置全价 × 综合成新率

（2）资产评估结果

单位：万元

项目	账面价值	调整后的账面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	576.87	576.87	576.87	/	/
固定资产	33,947.62	33,947.62	33,917.73	-29.89	-0.09

其中:设备	34,569.20	34,569.20	33,917.73	-651.47	-1.88
无形资产	300.16	300.16	300.16	/	/
资产总计	34,824.65	34,824.65	34,794.76	-29.89	-0.09

本次评估资产减值29.89万元,减值率为0.09%,减值原因在于:

资产中固定资产减值准备为6,215,856.57元,本次评估将其评估为0;设备减值3,140,029.27元,减值率3.1%,主要是由于企业部分设备使用时间较长,设备较老化,成新率相对较低;车辆增值132,303.93元,增值率112.22%,主要是因为企业固定资产折旧较快,使账面净值较低,而评估车辆按正常年限计算,造成增值;电子设备减值3,507,071.64元,减值率1.44%,主要是因为目前市场电子设备技术更新换代较快,市场价格成下降趋势,造成电子设备减值。

(3)、拟置入资产定价的公允性

近几年来,彩管一厂的生产能力不断增加,各条生产线均可实行柔性化生产,大大提高了应对市场的能力。目前37cmPF彩管已获得国家质检总局出口免检认证,其出口量占我国该尺寸出口量的57.2%,40cmPF出口量占我国该尺寸出口量的67.1%。

彩管一厂近几年产品的产量和质量情况

项目	2007年1--9月	2006年	2005年	2004年
产量(万只)	623	829	724	711
良品率(%)	98.03%	98.03%	97.95%	97.88%

本次置入上市公司的四条彩管生产线目前设备运行状态良好,生产饱满,产品良品率稳中有升,具有较强的持续经营能力,可以为公司带来稳定的营业收入和现金流。本次拟置入资产已经合资格的评估机构北京国友大正资产评估有限公司进行评估,定价原则符合市场交易原则。

7、资产运营情况

目前拟置入本公司的四条彩管总装生产线处于正常运营状态。

截止评估基准日在置入资产上无设定抵押、质押及其他财产权利的情况,也无涉及彩管一厂的诉讼、仲裁或司法强制执行或其他重大争议的事项。

8、置入资产涉及人员情况

置入资产涉及人员共3542人，其中研发人员46人，销售人员45人，管理人员157人，作业人员3294人。

(二) 本次拟置出资产情况介绍

1、玻璃工厂基本情况

玻璃工厂是公司下属的玻璃生产厂，2001年4月正式投产，现有职工402人，主要生产彩色显像管用玻屏产品。现有301#、302#二条玻屏生产线，生产54cmFS、54cmPF、64cmFS、64cmPF、74cmPF各种玻屏，年生产能力为300万只，产品以满足本公司内部配套为主。同时也可根据用户的不同需求，开发和生产各种类型的玻壳制品。

根据信永中和出具的《彩虹显示器件股份有限公司2004年度至2006年度及2007年6月30日拟置出资产审计报告》(XYZH/2007A4002-4)，玻璃工厂三年一期的资产数据如下：

项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
存货	10,713,835.58	17,128,304.61	9,575,088.94	9,066,234.56
固定资产净值	55,886,889.19	87,034,837.78	150,171,995.24	213,719,639.00
合计	66,600,724.77	104,163,142.39	159,747,084.18	222,785,873.56

国友大正以2007年6月30日为评估基准日出具的《彩虹显示器件股份有限公司拟将部分资产置入彩虹集团电子股份有限公司项目资产评估报告书》(国友大正评报字2007第62号)，主要评估内容如下：

(1) 评估方法：主要采用重置成本法进行评估。

设备：对设备采用重置成本法进行评估。

计算公式为：评估值=重置全价×综合成新率

存货：存货包括原材料、材料采购、在库低值易耗品，以核实后的账面值作为其评估值；

(2) 资产评估结果

单位: 万元

项目	账面价值	调整后的账面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,071.38	1,071.38	1,071.38	/	/
固定资产	5,588.69	5,588.69	11,602.65	6,013.96	107.61
其中:设备	5,588.69	5,588.69	11,602.65	6,013.96	107.61
资产总计	6,660.07	6,660.07	12,674.03	6,013.96	90.3

设备增值 6,013.96 万元，增值率 107.61%，主要是玻璃工厂设备折旧年限较短，设备账面净值偏低。评估中考虑的设备经济使用年限大于财务折旧年限，从而引起评估增值。

(3) 资产运营情况

目前玻璃工厂 301#、302# 二条屏生产线处于正常运营状态。

截止评估基准日在玻璃工厂上无设定抵押、质押及其他财产权利的情况，也无涉及诉讼、仲裁或司法强制执行或其他重大争议的事项。

2、彩虹资讯基本情况

西安彩虹资讯有限公司注册资本 13000 万元，由本公司和彩虹电子共同出资设立，分别持股 55% 和 45%，主要从事显示器零部件、电子资讯产品的生产开发及销售。主要产品为 37cm、54cm、64cm、74cm 各类彩管用偏转线圈。

根据信永中和出具的《西安彩虹资讯有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日审计报告》(XYZH/2007A4002-3)，彩虹资讯三年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	144,766,706	417,285,548	346,270,607	377,645,613
净利润	2,160,247	-343,972	-27,310,692	42,169,550
净资产收益率 (%)	1.39	-0.2	-17.8	19.7
项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
资产总额	223,399,338	224,452,497	255,571,405	273,712,325
股东权益	154,730,372	152,570,125	152,914,098	213,960,431
资产负债率 (%)	31	32	40	22

国友大正以2007年6月30日为评估基准日出具的《西安彩虹资讯有限公司股权转让项目资产评估报告书》(国有大正评报字2007第65号),主要评估内容如下:

(1) 评估方法: 本次评估中主要采用成本加和法, 成本加和法是指在评估时点, 重新建造一个与评估对象相同的企业, 或生产能力及获利能力载体所需要的投资额, 作为企业价值的评估方法。

成本加和法的基本公式为:

净资产评估值(股东权益价值)=各项资产评估值之和-各项负债评估值之和。

(2) 评估价值: 截至评估基准日彩虹资讯的账面净资产值为 15,473.04 万元, 评估价值 17,261.40 万元, 所对应的 55% 的股权价值为 9,493.77 万元。

3、彩虹数码基本情况

彩虹数码成立于2004年9月, 由本公司控股股东彩虹集团电子股份有限公司(以下简称“彩虹电子”)和本公司共同出资设立。该公司注册资本**65000**万元, 其中本公司占**49%**的股权, 主营超大屏幕彩管生产。

彩虹数码成立之后, 由于液晶、等离子等平板电视的价格下降, 对超大屏幕彩管的销售带来了直接影响, 该生产线至今未能开工生产。**2005**年普华永道会计师事务所根据彩虹数码的实际情况对其生产线的固定资产、无形资产和存货计提了大额减值准备, 截止2007年6月30日, 公司对彩虹数码的初始投资**31,850**万元经过权益调整已减为**8847.30**万元, 对公司近几年的经营业绩带来较大的不利影响。

彩虹数码于2007年7月6日召开股东会, 会议形成如下决议: 同意股东彩虹股份将持有的彩虹数码**49%**的股权转让给彩虹集团, 彩虹数码另一股东彩虹集团电子股份有限公司自愿放弃该等股权之优先受让权。

根据信永中和会计师事务所出具的《咸阳彩虹数码显示有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日审计报告》(XYZH/2007A4002-1), 彩虹数码三年一期的主要财务数据如下: 单位: 元

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	7,868,768.00	1,290,728.76	/	/
净利润	-10,278,578.05	-115,816,914.22	-343,347,405.88	/
净资产收益率 (%)	-5.69%	-60.69%	-111.97%	/

项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
资产总额	205,714,101.49	206,142,602.74	315,651,964.39	650,000,000
股东权益	180,557,101.85	190,835,679.90	306,652,594.12	650,000,000
资产负债率	12.23%	7.43%	2.85%	/

根据北京国友大正资产评估公司评估并出具的国友大正评报字（2007）第61号《关于咸阳彩虹数码显示有限公司股权项目资产评估报告书》，彩虹数码的净资产账面价值为人民币**18055.71**万元，评估价值为人民币**18252.65**万元；该等股权账面价值为**8847.30**万元，评估价值为人民币**8943.80**万元。

4、新纪元俱乐部基本情况

西安新纪元国际俱乐部有限公司注册资本**4800**万元，本公司占注册资本的**41.67%**，该公司主营餐饮、娱乐服务。

西安新纪元国际俱乐部于2007年6月27日召开了股东会，会议形成如下决议：同意股东彩虹显示器件股份有限公司将其持有的西安新纪元俱乐部**41.67%**的股权转让给彩虹集团；西安高科（集团）公司放弃本次股权转让的优先购买权，并同意上述股权转让给彩虹集团。

根据信永中和会计师事务所出具的《2004年度至2006年度及2007年6月30日审计报告》（XYZH/2007A4002-2），西安新纪元俱乐部三年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	17,549,241.70	32,645,675.91	23,651,062.63	21,290,680.67
净利润	-2,588,406.78	548,877.07	-76,175.65	44,329.51
净资产收益率（%）	-7.1	1.4	-0.2	0.1
项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
资产总额	50,176,816.70	57,331,435.80	55,827,655.32	44,831,880.81
股东权益	36,483,933.15	39,072,339.93	38,523,462.86	38,599,638.51
资产负债率（%）	27.3	31.8	31.0	13.9

根据北京国友大正资产评估公司评估并出具的国友大正评报字（2007）第66号《彩虹显示器件股份有限公司拟转让所持有西安新纪元国际俱乐部有限公司股权项目的资产评估报告书》，截止2007年6月30日，该公司净资产账面价值为人民币**3648.39**万元，评估价值为人民币**7537.99**万元；该等股权评估价值为人民币**3141.08**万元。

第五章 本次交易协议的主要内容

本公司分别与彩虹集团、彩虹电子就本次交易所涉及的资产和股权签署了资产置换和股权转让协议，主要内容如下：

（一）《资产置换协议》

1、交易标的

（1）置出本公司的资产：本公司下属玻璃工厂的全部经营性资产，包括两条彩色显像管用玻屏生产线，不含任何债权、债务。

（2）置入本公司的资产：彩虹电子下属彩管一厂的显像管业务相关的经营性资产，包括四条彩色显象管生产线、技术研发及其它相关资产，不含任何债权、债务。

2、定价依据及交易价格

经北京国友大正以 2007 年 6 月 30 日为基准日进行评估，并出具国友大正评报字[2007]第 62 号、第 63 号《资产评估报告书》，以经双方确认的评估价值作为交易价格，其中：

彩虹股份置出资产交易价格为人民币 126,740,305.58 元；

彩虹股份置入资产交易价格为人民币 347,947,552.55 元；

双方资产置换后之差价为人民币 221,207,246.97 元。

3、支付方式及交易标的的移交

（1）本公司在资产移交日之后的十个工作日内，一次性向彩虹电子以货币方式支付全部对价差额人民币 221,207,246.97 元。

（2）资产移交在协议生效后十五个工作日内或经双方协商确定的其他日期进行。

4、生效条件

协议自下列条件全部成就之日生效：

- (1) 彩虹股份股东大会批准本协议；
- (2) 彩虹电子股东书面批准本协议；
- (3) 中国证监会批准彩虹股份重大资产置换事项。

(二)《彩虹资讯股权转让协议》

1、交易标的

彩虹资讯 55%的股权及相关权益（“该等股权”）

2、定价依据及交易价格

经北京国友大正以 2007 年 6 月 30 日为基准日进行评估，并出具国友大正评报字[2007]第 65 号《资产评估报告书》，在基准日彩虹资讯的评估值为 172,613,960.83 元人民币。双方同意以评估结果为计价基础，确定该等股权的转让价款为人民币 94,937,678.46 元。

3、支付方式及交易标的的移交

(1)彩虹电子在协议生效后五日内一次性向本公司以货币方式支付全部股权转让对价款。

(2) 自协议生效之日起十五个工作日内办理该等股权转让之工商变更登记。

4、生效条件

协议自下列条件全部成就之日生效：

- (1) 彩虹股份股东大会批准本协议；
- (2) 彩虹电子股东书面批准本协议；
- (3) 中国证监会批准彩虹股份重大资产置换事项。

(三)《彩虹数码股权转让协议》

1、交易标的

彩虹数码 49%的股权及相关权益（“该等股权”）

2、定价依据及交易价格

经北京国友大正以 2007 年 6 月 30 日为基准日进行评估,并出具国友大正评报字[2007]第 61 号《关于咸阳彩虹数码显示有限公司股权项目资产评估报告书》,在基准日彩虹数码的评估值为 **182,526,490.40** 元人民币。双方同意以评估结果为计价基础,确定该等股权的转让价款为人民币 **89,437,980.30** 元。

3、支付方式及交易标的的移交

(1) 本次股权受让方彩虹集团应在股权转让协议生效后五日内一次性全部支付股权标的转让对价至本公司指定的账户中。

(2) 自股权转让协议生效之日起四十五个工作日内办理股权转让之工商变更登记。

4、生效条件

本次股权转让协议自双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起成立。协议自下列条件全部成就之日生效:

- (1) 彩虹股份股东大会批准本协议;
- (2) 彩虹集团电子股份有限公司独立股东批准本协议;
- (3) 国务院国资委同意对彩虹数码资产评估结果备案。

(四)《新纪元俱乐部股权转让协议》

1、交易标的

新纪元俱乐部 41.67%的股权及相关权益 (“该等股权”)

2、定价依据及交易价格

经北京国友大正以 2007 年 6 月 30 日为基准日进行评估,并出具国友大正评报字[2007]第 66 号《彩虹显示器件股份有限公司拟转让所持有西安新纪元国际俱乐部有限公司股权项目的资产评估报告书》,在基准日彩虹资讯的评估值为 75,379,841.56 元人民币。双方同意以评估结果为计价基础,确定该等股权的转让价款为人民币 31,410,779.98 元。

3、支付方式及交易标的的移交

(1) 本次股权受让方彩虹集团应在股权转让协议生效后五日内一次性全部支付股权标的转让对价至本公司指定的账户中。

(2) 自股权转让协议生效之日起四十五个工作日内办理股权转让之工商变更登记。

4、生效条件

本次股权转让协议自双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起成立。协议自下列条件全部成就之日生效：

(1) 彩虹股份股东大会批准本协议；

(2) 彩虹集团电子股份有限公司独立股东批准本协议；

第六章 与本次交易有关的其他安排

一、人员安置

本次交易完成后，彩管一厂、玻璃工厂所涉及的相关人员在自愿协商、合理分配的原则下，与原单位解除劳动合同，与新单位签订劳动合同，交易双方相互优先接收上述人员。自协议生效日之次月1日起，上述被接收人员的责任（包括但不限于工作岗位安排、福利安排、缴纳法定保险金等）全部由接收方承担。双方在接收相关人员之前，各自应当与该等被接收员工结清全部工资、奖励、福利、保险、纳税、借款、借物等手续。

彩虹资讯股权转让不涉及人员安置问题。

二、土地使用权及厂房的租赁

本次资产置换完成后本公司将向彩虹集团租赁原彩管一厂占用彩虹集团的土地使用权和厂房，签署《土地使用权租赁协议》和《厂房租赁协议》，租赁价格与原协议一致，其中：厂房面积 63862.4 平方米，租赁价格为 689 万元/年，土地面积：76363.64 平方米，租赁价格为 84 万元/年。

三、资产置换差额资金的来源及对公司经营的影响

根据本次资产置换方案，交易各方应支付的资产置换金额如下：

交易双方		交易方式	交易内容	交易金额(元)
彩虹股份	彩虹集团	资产置出	彩虹数码 49%的股权	89,437,980.30
			新纪元俱乐部 41.67%的股权	31,410,779.98
合 计				120,848,760.28
彩虹股份	彩虹电子	资产置出	彩虹资讯 55%的股权	94,937,678.46
			玻璃工厂的经营性资产	126,740,305.58
		资产置入	彩管一厂的显像管业务相关的经营性资产	347,947,552.55
合 计				-126,269,568.51

在本次资产置换实施过程中，首先由彩虹集团向彩虹股份支付股权转让款**120,848,760.28**元。随后，彩虹股份将以收到的彩虹集团支付的股权转让款**120,848,760.28**元并补足差额**5,420,808.23**元向彩虹电子支付资产置换价差**126,269,568.51**元。

本次资产置换彩虹股份实际须支付的现金为542.08万元，公司将以自有资金向彩虹电子支付。截止2007年6月彩虹股份现金资产为16450.87万元，本次资产置换净现金支出仅为542.08万元，置换净现金支出仅占公司现金资产的3.30%，因此本次现金支出不会对公司的经营产生不利影响。

第七章 本次交易对公司的影响

一、对公司盈利能力的影响

本公司以拟置入之资产 2004 年、2005 年、2006 年、2007 年 1-6 月的经营业绩为基础，并根据国家宏观政策，结合本公司 2007 年及 2008 年经营计划等相关资料，以及各项生产、技术条件，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则编制了 2007 年度 7-12 月及 2008 年度盈利预测报告。

单位：元

项目	2006 年度实现数	2007 年度 7-12 月预测数	2008 年度预测数
主营业务收入	2,067,039,893	1,728,499,953	2,993,675,153
主营业务成本	1,860,588,521	1,615,394,284	2,727,194,358
利润总额	21,535,884	-19,768,486	21,160,989
净利润	19,660,974	-19,768,486	21,160,989
归属于母公司的净利润	19,762,298	-19,768,486	21,160,989

上述盈利预测报告已经信永中和审核。

本公司所处的彩管行业竞争日趋激烈，受平板电视价格下降等市场环境因素的影响，公司产品的销售价格出现下降。目前公司在生产经营中正在通过实施技术创新和管理创新等多种方法，努力提高良品率，降低产品成本。若本次交易实施后，公司的主营业务收入将大幅度增长，产品的规模效应将得到体现。预计公司在 2007 年下半年将减少亏损，2008 年随着成本的进一步降低和市场销量的增加，公司的盈利能力将得到提高，从而实现盈利，为公司可持续发展打下基础。

二、本次资产置换对公司未来发展的影响

（一）公司所处行业的发展趋势

随着平板电视技术的突破，彩色显像管电视的市场霸主地位正在受到削弱，其市场份额呈现出下降的趋势，彩管行业也随之受到影响。预计变化将在未来一段时间达到一种平衡状态，彩管电视与平板电视将拥有各自的市场份额，多种显示器件产品将在市场上并存。

虽然目前平板电视发展的速度较快，但从产品的技术性能角度看，彩管电视

在图像亮度、对比度、动态清晰度等方面性能更优于平板电视，而且彩管电视的使用寿命长、价格低廉、维修方便，具有良好的性价比，因此彩管电视仍有很强的生命力。

今后几年，由于全球各地区间经济发展水平的不均衡和各社会阶层间收入的差异化，决定了彩管电视在较长一段时间内仍将是全球电视机市场的重要组成部分，中国目前是全球彩管市场的制造中心和消费中心，国内企业在彩管生产方面积累了丰富的经验，形成了完整的产业链，彩管行业内优秀企业的竞争优势将会得到发挥。其一，彩管在部分细分市场上还有一定的发展潜力，例如超薄型彩管电视。其二，随着我国建设社会主义新农村政策的不断深入落实，在二、三线城市、乡镇以及广大的农村市场中，彩管电视将占有绝对优势，市场空间很大。其三，中国的彩管生产企业凭借规模化、低成本、种类多等优势，将会不断开拓海外市场，彩管电视在广大发展中国家将会有新的市场出现。所以虽然今后几年全球彩管行业的竞争会越来越激烈，但我们认为对于有规模、有竞争力、有创新力的彩管企业来说，胜出的机会会更大。

（二）本次资产置换对公司的影响

1、本次资产置换完成后，本公司将专注于各种显示器件的生产、销售和研发，主营业务更加突出，专业分工更为明确。

2、通过本次资产置换，将有效地整合公司与彩虹电子的彩管业务，通过加强生产组织的统一管理，实施生产线的柔性化调整，合理调配各种生产资源，使公司的运营管理效率得到提高。

3、本次资产置换完成后，彩虹集团在彩管行业的产能优势将转化为本公司的竞争优势，本公司将成为中国最大的显示器件专业制造商。公司的彩管生产线将由原来的四条增加到八条，产品品种将更加齐全，生产规模将有大幅度提高，同时可以有效地控制和降低生产和材料采购成本，以取得良好的规模效益。

4、本次资产置换完成后，公司将借助于置入资产所拥有的完备的质量管理体系，提高公司产品的质量和品位，使之继续保持在行业内的高质量、低成本的优势，赢得更多的市场机会。

5、本次置入的彩管一厂拥有一支优秀的研发团队，具有较强的产品开发能力和产业化能力，这必将大大提高公司在彩管行业的技术开发能力，增强公司的核心竞争力。

6、本次置出彩虹数码和新纪元俱乐部的股权，可避免由于彩虹数码公司亏损给本公司带来的不利影响，有利于改善公司经营状况，达到优化公司业务结构，集中精力于主营业务的目的，以提高和增强公司市场竞争地位和优势。

7、本次交易完成后，公司将成为国内最大的彩管生产厂商，在彩管市场达到相对的供需平衡后，由于公司具有规模优势、成本优势、配套优势和技术创新优势，在未来的市场竞争中公司将赢得生存乃至发展的机会。与此同时公司将积极培育新的产业，提高抵御市场风险的能力。因此本次交易有利于壮大公司的主营业务、有利于提高市场综合竞争力，对公司的可持续发展有重要意义。

(三) 本次资产置换后公司对保持经营稳定性的主要措施

若本次资产重组能够顺利实施，彩虹电子下属的彩管一厂并入彩虹股份后，彩虹股份将拥有国内最大的彩色显像管生产规模，不仅有利于有效地降低生产成本，取得规模效益，而且有利于公司产品质量的提高和产品的更新换代，有利于提升公司在行业中的竞争地位，增强公司经营的稳定性。

① 通过本次资产重组，彩虹股份的彩管生产线将由原有的的四条生产线增加到八条，产品品种将更加丰富，产能由原来的 700 万只增加到 1500 万只，不仅可以有效地降低采购成本，取得规模效益；而且公司可以根据市场的变化情况，及时调整生产品种，生产适销对路的产品，以满足用户的不同需求。

② 彩管一厂主要产品是中小尺寸的彩色显像管，产品出口量大，2006 年其 37cmPF、40cmPF 彩管的出口量分别占我国该规格产品出口量的 57.2%和 67.1%，具有一定的海外市场份额。另根据三星 SDI 的统计，未来全球薄型管的市场需求较大，本次置入资产中的 37cm 彩管、54cmPF 超薄型管将有利于公司开拓海外市场，为公司创造良好的经济效益。

③ 本次拟置入资产中还包含了彩管的研发中心，该中心已具备独立开发彩管及零部件的能力，累计推广应用科技成果共 280 多项，相继开发了具有自主知

识产权的 40cmPF 彩管、54cm 粗管颈管、40cmAK 管、64cmAK 管、54cm 超薄管，并实现了自主开发产品的批量生产。该研发中心的置入将增强公司的研发力量，有利于加快新品推进的速度，提高公司的研发效率，快速满足市场的变化和用户的需求。

④ 通过本次资产重组整合了彩虹集团内部的彩管业务，彩虹股份将对整体彩管业务进行集中管理，统一经营，使生产运营的管理效率得到提高。公司还将通过采取营销拉动战略，细化客户订单管理，实施差异化营销策略，实行“一厂一策、一品一策”，根据用户的不同需求组织生产，保证公司产品市场份额的稳定，争取为公司创造更多的收入。

⑤ 在本次资产置换后，公司将积极推进成本领先战略，加强成本费用控制，提高公司的核心竞争力，实现公司效益的最大化。

综上所述，通过本次资产置换，使公司的规模优势、成本优势、配套优势和技术创新优势得到提升；与此同时公司还将积极培育新的产业，提高抵御市场风险的能力。因此本次交易有利于壮大公司的主营业务，有利于提高市场综合竞争力，对公司的可持续经营具有促进作用。

三、本次交易构成关联交易

本次资产置换的交易对方是本公司控股股东彩虹电子，本次交易构成关联交易。

公司三名独立董事事前审阅了公司《重大资产置换及关联交易事项的议案》、《关于转让咸阳彩虹数码显示有限公司股权的议案》和《关于转让西安新纪元国际俱乐部有限公司股权的议案》，并同意提交董事会审议。

本公司第五届董事会第十三次会议审议通过了上述议案，会议表决时三名独立董事发表了同意的意见，三名关联董事在表决时进行了回避。

根据中国证监会 105 号文件、《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次重大置换资产行为尚需获得中国证监会审核通过后，提交本公司股东大会批准，关联股东彩虹电子在股东大会表决时将放弃表决权。

第八章 关于本次交易合规性的说明

一、实施本次交易后，本公司仍具备股票上市条件

彩虹股份本次交易的实施对公司股权结构未构成影响。目前公司的股份总额为 421,148,800 股，无限售条件流通股总数为 203,975,617 股，不低于总股本的 25%；最近三年内公司无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；满足《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则（2006）》等法律法规的规定。因此，实施本次交易后，本公司具备股票上市条件。

二、实施本次交易后，本公司继续具有持续经营能力

实施本次交易后，公司主营业务仍为彩色显示器件的生产及销售，符合国家产业政策。通过本次资产置换，公司的彩管生产线体将由四条增加到八条，产品品种将更加齐全，生产规模将得到大幅度的提高，同时公司的产品研发能力也将得到加强，本公司将成为中国最大的彩管生产企业及综合配套能力最强的显示器件专业制造商。因此，本公司具备持续经营能力。

三、本次交易涉及的股权产权清晰，不存在债权债务纠纷的情况

公司本次交易的股权及资产产权清晰，不存在股权设定质押或其它权利受限制的情形，不存在债权债务纠纷或潜在争议，不会对交易构成法律障碍。

四、不存在明显损害本公司和全体股东利益的其他情形

本公司董事会在审议通过本次重大资产置换方案时，依据具有证券从业资格的中介机构出具的《审计报告》、《资产评估报告》、《盈利预测审核报告》、《独立财务顾问报告》及《法律意见书》等相关报告，并按法定程序报有权部门审批。在购买资产中涉及到关联交易的处理，遵循了“公开、公平、公正”的原则，并履行了合法的程序，关联董事在董事会表决时进行了回避，独立董事已发表了独立意见，关联股东在股东大会表决时也将按照有关规定放弃表决权，以充分保护全体股东，特别是中小股东的利益。公司董事会认为，本次资产置换所涉及的关联交易遵循了公平、公正、诚信的原则，不存在损害本公司和非关联股东利益的情形。

综上所述，公司本次交易符合证监会 105 号文件《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》第四条的要求。

第九章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

彩虹股份自成立以来，其主营业务一直是从事彩色显像管的生产、开发与经营。通过本次资产置换，彩虹股份将置出与主营业务无关的零部件（玻壳）生产业务和股权投资（彩虹数码和西安新纪元俱乐部），同时置入彩虹电子下属的彩管一厂的四条彩管生产线等相关经营性资产，至此彩虹集团旗下的全部彩管生产制造业务都放在彩虹股份，产品品种包含 37cm、40cmPF、54cmPF、54cm 薄型管、54cmFS、64cmFS、64cmPF、74cmPF 等各种规格的彩色显像管，使上市公司彩虹股份更加专注于彩色显像管以及各类新型显示器件的研发、生产和销售。

本次资产置换后，彩虹电子主营业务为彩管用各种零部件的生产，具体包括彩管用的屏、锥、电子枪、防爆带、荧光粉、荫罩、低玻粉等零部件，同时彩虹电子还将积极向光电子产业、金属零部件加工等资源相关型产业发展。彩虹电子将不再从事彩色显像管的生产与销售，不存在与彩虹股份的同业竞争问题。

彩虹集团公司作为国务院国资委下属的大型国有企业，拥有控股和参股的子公司 20 余家，目前只有其下属的彩虹彩色显像管总厂主营业务是为本公司及彩虹电子提供生产所需的水、电、气等动能，彩虹集团其它业务为彩管生产以外的产业，与彩虹股份之间不会构成同业竞争。

单 位	本次置换前的主营业务	本次置换后的主营业务
彩虹电子	彩管、零部件生产	零部件生产
彩虹股份	彩管、零部件（玻壳）生产	彩管生产

综上所述，彩虹集团、彩虹电子和彩虹股份在本次资产置换后不存在同业竞争的情况。

二、本次资产置换对关联交易的影响

本次资产置换实施后，由于本公司彩管生产规模扩大，且本公司与彩虹电

子之间明确分工为整管生产与配套协作关系，因此本公司与彩虹集团、彩虹电子及其控制的其他企业在日常生产经营过程中的原材料、零部件采购、动能供应、商标使用权、土地使用权及厂房租赁等方面的关联交易项目和金额将会增加。本次资产置换后关联交易额增加的主要原因：

本公司的主营业务为彩色显像管的生产与销售，自成立以来即与公司控股股东（或实际控制人）存在着与日常生产经营有关的关联交易，主要包括彩色显像管生产所需零部件和动能供应等，一直持续至今。彩虹集团是国务院国资委下属的大型国有骨干企业，也是我国第一只彩色显像管的诞生地，主要从事彩色显像管及与彩管配套的零部件的设计和生产制造，经过 20 多年的发展已经成为我国产量最大、配套最齐全的彩管生产和研发基地。

1992 年彩虹集团作为发起人之一，发起设立了彩虹股份公司，募集资金投资建设了 64cmFS 彩色显像管生产线，与彩管生产配套的相关零部件由彩虹集团及下属企业提供。2000 年彩虹股份公司实施了配股，彩虹集团以其下属的彩管二厂两条彩管生产线（主要生产 47cmFS 和 54FScm 彩色显像管）认购配股，使公司的产品品种、生产规模和盈利能力大幅度增加，同时产能的扩张也带来了关联交易金额的增加。

目前，本公司与彩虹集团、彩虹电子及其下属配套零部件生产企业，经营场所均在陕西省咸阳市，且一直以来在生产经营中保持着稳定的配套供应的关系。由于彩管行业自身的特点，生产彩管所需的大多数零部件均为专用件，同时彩虹集团公司内部配套厂家的产品质量较好、价格较低、供货稳定、便于运输、有利于生产组织，公司在生产经营过程中充分利用了彩虹集团内部的配套优势，节约了采购费用，降低了生产成本，提高了公司的生产效率和效益。

出于整合彩虹电子和彩虹股份旗下的彩管业务、明确产业分工和主营业务发展方向的目的，本次资产重组拟将彩虹电子下属彩管一厂的彩管生产线相关资产置入彩虹股份，使公司彩管生产线将由原来的四条增加至八条，使彩虹股份产品品种更加齐全，生产规模也将大幅度增加，关联交易金额也会随之有所增加。

（一）关联方基本情况

1、彩虹集团：彩虹集团是隶属于国务院国有资产监督管理委员会管理的大型国有企业。成立于 1995 年 9 月，注册地址：北京海淀区上地信息路 11 号；法定代表人：邢道钦；注册资本：100000 万元；经济性质：全民所有制；经营范围：彩色显示器、显示管、电子器件等的研究、开发与经营。

2、彩虹电子基本情况见“第三章 关联交易双方介绍”的内容。

3、彩虹彩色显像管总厂：注册资本：100000 万元；经营范围：彩色显像管、显示管、彩色电视机、显示器及其配套产品电子器件等的研究、开发、制造。其下属的动力厂主要生产彩色显像管用水、电和各种气体。

4、西安彩虹资讯有限公司：注册资本 13000 万元，彩虹股份占注册资本的 55%。主要从事显示器零部件、电子资讯产品的生产开发及销售，主要产品为彩色显像管用 37cm、54cm、64cm、74cm 的偏转线圈。

5、西安彩瑞显示技术有限公司：注册资本：500 万美元，彩虹电子占注册资本的 75%，主营彩色显示器用显像管及配套的关联产品的研究开发、设计、制造、销售。

6、咸阳彩虹电子网版有限公司：注册资本 500 万美元，彩虹电子占注册资本的 75%，主营彩色显像管用平板荫罩。

7、昆山彩虹实业有限公司：注册资本 6000 万元，彩虹电子占注册资本的 80%，主营彩色显像管用橡胶制品及其它橡胶零配件制造、加工。

8、陕西彩虹荧光材料有限公司：注册资本 9000 万元，彩虹电子占注册资本的 45%，主营彩色显像管用三色荧光粉、荧光纯硫化锌、三基色节能灯粉。

9、珠海彩珠实业有限公司：注册资本 5000 万元，彩虹电子占注册资本的 90%，主营制造和销售电子玻璃材料、电子器件和电子元器件产品，其主要产品是彩色显像管用低熔点玻璃粉。

10、咸阳彩秦电子器件有限公司：注册资本 2500 万元，彩虹电子占注册资本的 87.16%，主营彩色显像管用销钉、阳极帽、支架玻杆、玻粉的生产、销售及来料加工、机械加工。

11、咸阳彩虹电子配件有限公司：注册资本 5500 万元，彩虹电子占注册资本的 60%，主营彩色显像管用荫罩框架。

12、彩虹集团劳动服务公司：注册资本 540.4 万元，其中彩虹彩色显像管总厂占 10%，劳动者集体所有占 90%，主营业务为彩色显像管用内屏蔽等相关配套产品。

13、彩虹集团三产总公司：注册资本 5000 万元，彩虹集团公司占注册资本的 100%，主营：国内商业、物资供销、仓储；信息咨询、综合技术服务；新产

品开发；安装、维修；园林绿化。

14、咸阳彩联包装材料有限公司：注册资本 2000 万元，彩虹集团占 30%，安村经联社占 70%，主营彩色显像管用包装材料。

15、西安彩虹塑业有限责任公司：注册资本 1000 万元，其中彩虹资讯占 30%，主营彩色显像管偏转线圈用隔离器。

16、咸阳彩虹胶带有限责任公司：注册资本 276 万元，彩联占注册资本的 99.28%，安村经联社占注册资本的 0.72%，主营彩色显像管用胶带及相关产品。

17、咸阳彩虹电子材料有限责任公司：注册资本 80 万元，彩联占注册资本的 57.13%，彩虹集团劳动服务公司占注册资本的 42.87%，主营彩色显像管用石墨乳及相关产品。

（二）本次交易之前的关联交易

本次交易之前，公司与控股股东彩虹电子、实际控制人彩虹集团及其关联人之间存在着与日常生产经营相关的关联交易，主要包括原材料、零部件采购、动能供应、商标使用权、土地厂房租赁等。2006 年度公司与关联方的主要关联交易如下：

单位：元

关联内容及关联方名称	2006 年度
1、采购货物及接受劳务	
彩虹集团电子股份有限公司	667,963,817
彩虹彩色显像管总厂	159,739,859
咸阳彩虹电子配件有限公司	103,727,203
咸阳彩虹电子网板有限公司	58,188,842
彩虹集团劳动服务公司	46,710,707
彩虹集团三产总公司	29,844,545
陕西彩虹荧光材料有限公司	22,874,277
咸阳彩联包装材料有限公司	14,888,972
珠海彩珠实业有限公司	7,877,902
西安彩虹塑业有限责任公司	10,512,937
咸阳彩秦电子器件有限责任公司	5,497,710
咸阳彩虹胶带有限责任公司	3,236,680
昆山彩虹实业有限公司	3,170,737
咸阳彩虹电子材料有限责任公司	1,122,896
合计	1,131,764,759
2、销售货物	
彩虹集团电子股份有限公司	162,976,798
3、支付商标使用费	
彩虹集团公司	1,893,389

4、支付租赁费	
彩虹集团公司	5,088,747
5、购买固定资产	
西安彩虹塑业有限责任公司	3,407,675
彩虹集团电子股份有限公司	1,244,000
6、支付社会及配套服务收费	
彩虹彩色显像管总厂	2,562,850
彩虹集团三产总公司	100,000
7、接受担保	
彩虹集团公司	160,000,000
8、获得的补偿金	
陕西彩虹荧光材料有限公司	5,167,700
彩虹集团劳动服务公司	10,006,657
合计	1,484,212,575

上述关联交易总计金额为 1,484,212,575 元，其中因经营需要发生的采购货物及接受劳务和销售货物的合计金额为 1,294,741,557 元，占关联交易总额的 87%。

(三) 本次交易之后的新增关联交易

本次资产置换完成后，公司将与上述关联方产生新的关联交易，增加了公司年度关联交易总额，同时公司还须与有关关联方签订新的关联交易协议。

假设本次交易在 2006 年 1 月 1 日完成，根据 2006 年度公司的实际业务情况模拟的关联交易数额如下：

单位：元

关联内容	2006 年度实际发生额	2006 年度模拟发生额
采购货物及接受劳务	1,131,764,759	2,468,471,683
销售货物	162,976,798	4,965,830
支付商标使用费	1,893,389	3,412,722
支付租赁费	5,088,747	8,188,017
购买固定资产	4,651,675	1,244,000
支付社会及配套服务收费	2,662,850	3,440,750
接受担保	160,000,000	160,000,000
获得补偿金	15,174,357	15,174,357
合计	1,484,212,575	2,664,897,359

公司预计 2007 年下半年及 2008 年本公司新增关联交易主要包括以下内容：

1、零部件采购

(1) 本次资产置换完成后，彩管一厂将与彩虹集团下属企业、彩虹电子及

其控股子公司产生日常生产彩管所用的零部件采购关联交易，包括采购屏、锥、电子枪、消气剂组件、防爆带、荧光粉、荫罩、低玻粉、胶带、石墨、阳极帽、内屏蔽、框架、橡胶楔子、卡簧、接触弹簧片、定位片、托架、管基管帽、备品备件等零部件、原材料及包装物等。

(2) 本次资产置换完成后，彩虹资讯和玻璃工厂将分别为本公司供应彩管生产用偏转线圈和屏、锥等零部件，与本公司形成新的关联交易，本公司拟与彩虹资讯公司签署关联交易之《供应协议》。

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2007 下半年 预计金额	2008 年度 预计金额
彩虹集团电子股份有限公司	屏、锥、电子枪、防爆带、卡簧、备品备件等零部件	41,019	75,474
咸阳彩虹电子配件有限公司	框架	2,792	5,136
昆山彩虹实业有限公司	橡胶楔子	185	341
彩虹集团劳动服务公司	内屏蔽、管基、管帽、过滤器	1,490	2,741
咸阳彩联包装材料有限公司	包装箱、泡托	92	169
珠海彩珠实业有限公司中山分公司	低玻粉	307	565
陕西彩虹荧光材料有限公司	荧光粉	753	1,385
彩虹集团三产总公司	泡托、化工材料、劳保用品等	548	1,009
西安彩虹资讯有限公司	偏转线圈	15,704	28,894
彩虹电子网版有限公司	荫罩	816	1,501
合计		63,706	117,215

2、动能供应

本次资产置换完成后，彩管一厂彩管业务相关资产与彩管总厂新增生产用水、电、气等能源供应的关联交易。上述关联交易 2007 年下半年预计发生额为 4,223 万元，2008 年全年预计发生额为 8,446 万元。

3、土地使用权和厂房租赁

本次资产置换完成后，本公司将向彩虹集团租赁原彩管一厂占用彩虹集团的土地和厂房，签署《土地使用权租赁协议》和《厂房租赁协议》。上述关联交易 2007 年下半年预计发生额为 387 万元，2008 年全年预计发生额为 773 万元。

4、商标使用权

本次资产置换完成后，公司主营业务收入将会增加，根据本公司与彩虹集团公司已经签订的《注册商标使用许可协议》，预计 2007 年下半年增加商标使用费 72 万元，预计 2008 年全年增加 144 万元。

综上所述，本次资产置换后，预计上述关联交易 2007 年下半年增加额为 68,388 万元，预计 2008 年全年增加额为 126,578 万元。同时本次资产置换减少公司与关联方的关联交易预计 2007 年下半年金额为 11,937 万元，2008 年全年减少金额为 22,357 万元。

（四）关联交易的必要性

本公司与控股股东彩虹电子、实际控制人彩虹集团及其关联人之间存在着与日常生产经营相关的持续性关联交易，其主要原因是彩虹集团是我国第一个彩色显像管生产企业，主要从事彩色显像管的设计和生产制造，由于当时我国尚未有与之相配套的零部件企业，所以将彩色显像管生产用的配套零部件都进行了技术引进，经过 20 多年的发展已经成为国内产量最大、配套最齐全的彩管生产和研发基地，在此背景下本公司在显示器件的生产方面与彩虹集团形成了大量关联交易。

本次资产置换完成后，本公司的彩管生产线将由四条增加到八条，产品品种将更加齐全，产量有较大增加。由于本公司与彩虹集团、彩虹电子及其下属生产企业在生产经营中存在着配套供应的关系，且大多数厂家经营场所在咸阳。由于公司生产所需的大多数零部件无法从彩虹集团外部采购，同时彩虹集团公司内部配套厂家的产品质量较好、价格较低、供货稳定、便于运输、有利于生产组织，该等关联交易可充分利用彩虹集团公司内部的配套优势，节约采购费用，降低生产成本，提高公司的生产效率和效益。

为了规范公司与控股股东及其下属企业的关联交易行为，公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，履行相关决策审批程序和信息披露业务，同时充分发挥独立董事和监事会的监督职责，保证关联交易的合理公平。本次资产置换实施后，公司仍将与彩虹集团、彩虹电子等相关各方签署新增关联交易的协议，明确关联交易的定价政策，保证公司和非关联股东的利益不受侵害。

（五）关联交易的定价原则

公司在本次资产置换完成后，日常生产经营的关联交易将会有所增加。为了规范关联交易，公司将与彩虹集团、彩虹电子等相关各方签署新增关联交易的专

项合同，明确关联交易的定价政策，保证公司的利益不受侵害。

1、采购定价原则

(1) 由关联企业生产专供本公司的零部件：在合理测算生产成本和利润率的基础上，结合关联企业的供应量及齐套能力、产品的质量、成本、结算方式并参考可比性市场价协商定价。

(2) 由关联企业供应本公司且其又对外销售的零部件：该等产品的供应价格应不高于其向第三方的供应价。

2、动能供应的定价原则

(1) 有物价部门批准价格的，执行物价部门批准的价格；

(2) 无物价部门批准价格的，参照当地同类企业供应价，并综合考虑生产成本、合理利润等因素协商定价。

第十章 风险因素

投资者在阅读本报告书时，除应仔细阅读其它章节提供的资料外，还应特别关注本章所述的风险因素。

（一）彩管行业的风险

本次资产置换完成后，公司将主要从事显示器件的研发、生产及销售，彩色显像管行业目前已进入成熟期的后期，受平板电视快速增长的影响，导致彩电行业产品结构出现调整，因此各彩管生产企业普遍面临着新的战略选择和市场定位。随着平板电视的市场份额进一步扩大，在主要发达国家平板电视已经开始在销售数量上超过 CRT 电视，其中尤其以大屏幕 CRT 电视所受到的影响更大。在国内市场，虽然平板电视的普及率和渗透速度要慢于全球平均水平，但平板对 CRT 的替代压力也在日益加大，公司面临着行业衰退的风险。

针对上述情况公司将认真研究分析市场，细分市场需求，充分利用规模优势、成本优势、内部配套的优势，逐步提高公司在国内、国际的行业地位和综合竞争力。同时公司将在专业化和规模化的基础上，积极培育新的产业，提高抵御市场风险的能力。

（二）公司在生产经营中与控股股东相互依赖的风险

本次资产置换完成后，在本公司与彩虹电子明确专业分工的同时，也加大了相互之间在生产经营方面的依赖性，形成了共同的经营风险。

针对上述情况，双方将在研发、生产方面紧密配合，充分发挥各自优势，努力降低成本，开发新产品。同时明确关联交易项目，合理定价，规范交易，促进各自公司的发展。

（三）盈利预测风险

本报告书中涉及的经信永中和会计师事务所审核的 2007 年 7-12 月和 2008 年盈利预测审核报告相关数据谨供投资者参考之用，最终数据以本次交易实施后实际审计结果为准。

（四）本次资产置换交割日的不确定性风险

本次资产置换尚须报中国证监会审核，并经彩虹电子股东书面批准及本公司股东大会审议通过。在本公司召开的股东大会上，彩虹电子作为控股股东应当放弃表决权。因此本次资产置换存在着不能通过中国证监会的审核或彩虹电子股东及本公司股东大会批准的风险。

（五）公司股票价格波动的风险

股票价格不仅取决于本公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、经济增长指数、消费指数、投资心理预期以及各种不可预测的因素影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。

针对上述情况，公司将根据《公司法》、《证券法》、《信息披露管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者作出投资判断。

第十一章 其他事项说明

一、关于公司法人治理结构

本次交易不会影响公司法人治理结构，不涉及对公司董事会、监事会和高级管理人员进行重大调整等事宜，也不会导致公司信息披露制度的改变。

（一）股东与股东大会

按照公司《章程》的规定，股东按其所持股份享有平等的权利，并承担相应的义务。公司股东大会的召集、召开及表决程序规范，历次股东大会均经律师现场见证。公司每一项关联交易均严格按照交易双方事先签订的关联交易协议执行，做到公平、公正、公开。

（二）控股股东与上市公司

公司控股股东之间实现了业务、人员、资产、机构、财务五个方面的分开及独立，公司董事会、监事会均保持独立运作，保证了公司重大决策的独立性。

（三）董事及董事会

公司董事的选举和聘用程序严格按照《公司法》和《公司章程》的规定进行，董事会的人数及人员构成符合相关法律、法规的要求，聘请了三位独立董事进入董事会，独立董事占董事会成员人数的三分之一以上。制订了《董事会议事规则》，董事能勤勉尽责地履行职务，积极参加董事会会议及股东大会。

（四）监事及监事会

公司制订了《监事会议事规则》，监事会的人数及人员构成符合相关法规的规定。公司监事能根据《公司章程》及《监事会议事规则》规定，认真履行自己的职责，对公司的依法运作、关联交易、财务状况、高级管理人员履行职责等情况进行有效的监督和审核。

（五）信息披露

公司根据有关规定制订了《信息披露管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》等制度。公司能够严格遵守中国证监会和上海证券交易所有关信息披露的法律法规的规定，认真履行了信息披露义务，披露全面、及时、

公平、公正。

二、公司在业务、人员、资产、机构、财务五方面的独立情况

在本次交易完成后，本公司仍然具有完善的法人治理结构，与大股东、实际控制人及其关联企业之间在资产、业务、人员、财务、机构等方面保持独立，具备直接面向市场独立经营的能力。

（一）业务方面

公司业务独立于控股股东。公司的生产系统完全独立于控股股东，动力供应依据市场价格与控股股东签订了关联交易协议，公司拥有独立的采购和销售系统，与控股股东之间不存在同业竞争。

（二）人员方面

公司全员实行劳动合同制，在劳动、人事、工资管理等方面独立于控股股东。公司总经理及其他高级管理人员均专职于本公司，未在控股股东单位任职并领取薪酬。

（三）资产方面

本公司的资产产权清晰、独立完整，不存在与控股股东产权边界不清晰或共享产权的情形。

（四）机构方面

公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东，不存在控股股东直接或间接干预本公司设立内部机构的情况。

（五）财务方面

公司设立有独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开立了独立的银行账户，依法独立纳税。

三、公司资金、资产占用及担保情况

根据普华永道中天特审字(2007)第 258 号《关于彩虹显示器件股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明》，截至 2006 年 12 月 31 日公司控股股东及其他关联方占用资金情况如下：

单位：元

资金往来方名称	往来方与公司的关联关系	公司核算会计科目	2006 年期末往来资金余额	往来性质
彩虹电子	大股东	应收账款	8,683,999	经营性往来
彩虹荧光	大股东控制	应收账款	2,428,134	经营性往来
彩虹劳司	同一最终控股股东控制	应收账款	5,331,882	经营性往来
彩虹电子	大股东	其它应收款	36,195	经营性往来
彩辉公司	子公司	应收账款	19,060,111	经营性往来
总计			35,540,321	

截至 2007 年 6 月 30 日，除经营性往来资金外，不存在公司资金、资产被彩虹电子、彩虹集团或其他关联方占有的情形，也不存在公司为彩虹电子、彩虹集团或其他关联方提供担保的事项。

四、公司负债结构

截止 2006 年 12 月 31 日，公司总资产为 2,144,410,636 元，负债总额为 686,148,526 元，其中流动负债 683,148,526 元，资产负债率为 32%，负债结构合理，不存在通过本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况。

五、最近 12 个月内发生重大购买、出售、置换资产的情况

本公司在最近 12 个月内无重大购买、出售、置换资产的情况。

第十二章 独立董事和中介机构的意见

一、独立董事对本次交易的意见

1、本次重大资产置换旨在于明确本公司的专业发展方向，使本公司专注于彩色显示器件的研发、生产、销售，提高在行业中的竞争力，从根本上解决与控股股东之间潜在的同业竞争问题。

2、本次重大资产置换以具有证券从业资格的评估机构提供的资产评估价值为交易价格，符合公平的市场原则。

3、本次董事会会议在审议重大资产置换议案时，关联董事进行了回避，决策程序符合相关法律、法规、规范性文件及公司章程之规定。

4、本次重大资产置换实施后，本公司与彩虹集团、彩虹电子及其下属公司在零部件采购、动能供应、房屋土地使用权租赁以及商标使用等方面存在着持续的日常关联交易，该等关联交易是由于历史的原因造成的，在短期内是难以避免的。目前公司确定的交易定价原则是公平的，该等关联交易不存在损害非关联股东利益的情形。

5、有关本次重大资产置换所涉及的风险已在公司的《重大资产置换暨关联交易报告书》中予以揭示，请投资者注意投资风险。

二、独立财务顾问对本次交易的意见

本公司独立财务顾问西部证券在详细审阅了与本次重大资产置换暨关联交易的有关资料后，出具的《独立财务顾问报告》认为：

本次交易所涉及资产已分别经过具有证券从业资格的会计师事务所的审计和资产评估机构的评估，置出和置入资产的交易价格以评估值为定价依据，评估价值客观、公允；

本次交易所涉及的资产产权清晰，不存在债权债务纠纷的情形，不存在任何明显损害上市公司和全体股东权益的情形；

本次交易完成后，彩虹股份仍具备维持独立运营和持续经营能力，符合有关上市公司治理准则的要求，仍具备股票上市的条件；

对本次资产置换可能存在的风险，彩虹股份已经作了充分详实披露，有助于全体股东和投资者对本次资产置换的客观判断。

三、法律顾问对本次交易的意见

北京市嘉源律师事务所就本次资产置换出具了专项法律意见书，其结论意见如下：

本次置换各方具备合法的主体资格；

本次置换各方之间存在控制与被控制关系，资产置换构成关联交易；

本次置换构成上市公司重大资产置换；本次置换各方履行的决策程序合法有效；

本次置换涉及的资产产权清晰，不存在权属争议，相关利益方不存在异议，产权转移不存在法律障碍；

本次置换相关协议内容和形式合法有效；

本次置换符合105号文规定的条件；本次置换符合相关法律、法规及规范性文件之规定；

本次置换已经履行了信息披露义务，不存在应披露未披露的合同、协议或安排；

彩虹电子不存在构成本次置换法律障碍的民事诉讼案件；

本次置换相关协议须待全部生效条件成就后方可实施。

第十三章 重要声明

一、公司董事声明

本公司全体董事承诺本次重大资产置换暨关联交易报告书不存在虚假记载、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责任。

公司董事（签名）：

二、本次交易方声明

本公司保证：彩虹显示器件股份有限公司在《重大资产置换暨关联交易报告书》中引用的与本公司相关的内容已经本公司审阅，并同意进行披露，确认《重大资产置换暨关联交易报告书》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责任。

彩虹集团公司(盖章)

法定代表人（或授权代表）：

彩虹集团电子股份有限公司(盖章)

法定代表人（或授权代表）：

第十四章 备查文件及备查地址

一、备查文件

- 1、彩虹显示器件股份有限公司第五届董事会第十三次会议决议
- 2、彩虹显示器件股份有限公司关于本次资产置换暨关联交易的独立董事事先认可函和独立董事意见书
- 3、彩虹显示器件股份有限公司关于本次股权转让暨关联交易的独立董事事先认可函和独立董事意见书
- 4、彩虹集团电子股份有限公司第一届董事会第十二次会议决议
- 5、《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团电子股份有限公司资产置换协议书》
- 6、《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团电子股份有限公司关于西安彩虹资讯有限公司股权转让之协议书》
- 7、《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团公司关于咸阳彩虹数码显示有限公司股权转让之协议书》
- 8、《彩虹显示器件股份有限公司与彩虹集团公司关于西安新纪元国际俱乐部有限公司股权转让之协议书》
- 9、《关于彩虹显示器件股份有限公司资产置换暨关联交易之独立财务顾问报告》
- 10、《北京嘉源律师事务所关于彩虹显示器件股份有限公司重大资产置换的法律意见书》
- 11、《关于咸阳彩虹数码显示有限公司股权项目资产评估报告书》（国有大正评报字 2007 第 61 号）
- 12、《彩虹显示器件股份有限公司拟将部分资产置入彩虹集团电子股份有限公司项目资产评估报告书》（国友大正评报字 2007 第 62 号）
- 13、《彩虹集团电子股份有限公司拟将部分资产置入彩虹显示器件股份有限公司项目资产评估报告书》（国友大正评报字 2007 第 63 号）

- 14、《西安彩虹资讯有限公司股权转让项目资产评估项目报告书》（国有大正评报字 2007 第 65 号）
- 15、《彩虹显示器件股份有限公司拟转让所持有西安新纪元国际俱乐部有限公司股权项目的资产评估报告书》（国有大正评报字 2007 第 66 号）
- 16、《西安彩虹资讯有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日审计报告》（XYZH/2007A4002-3）
- 17、《彩虹显示器件股份有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日拟置出资产审计报告》（XYZH/2007A4002-4）
- 18、《彩虹集团电子股份有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日拟置出资产审计报告》（XYZH/2007A4002-5）
- 19、《彩虹集团电子股份有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日拟置出彩色显像管相关业务财务报表审计报告》（XYZH/2007A4002-7）
- 20、《咸阳彩虹数码显示有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日审计报告》（XYZH/2007A4002-1）
- 21、《西安新纪元国际俱乐部有限公司 2004 年度至 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日审计报告》（XYZH/2007A4002-2）
- 22、《彩虹显示器件股份有限公司 2007 年 7-12 月、2008 年度盈利预测审核报告》
- 23、《彩虹显示器件股份有限公司 2006 年度及 2007 年 6 月 30 日模拟关联交易情况说明》
- 24、彩虹显示器件股份有限公司关于买卖本公司股票的自查报告

二、备查地址

1、彩虹显示器件股份有限公司

办公地址：陕西省咸阳市彩虹路一号公司办公楼董事会办公室

联系人：刘晓东、郑涛、孟怀玉

电话：（029）3333 3109

传真：（029）3333 3109

2、西部证券股份有限公司

办公地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16 层

联系人：张武、黄绍英、张宁、崔瑾、梁军文

电话：（029）8740 6043

传真：（029）8740 6143

（此页无正文，为《彩虹显示器件股份有限公司资产置换暨关联交易报告书（草案）》之签章页）

彩虹显示器件股份有限公司（公章）

二〇〇七年十一月十三日