



证券代码：000858

证券简称：五粮液

公告编号：2009 第 06 号

宜宾五粮液股份有限公司



资产购买暨关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

释义

除非另有说明，以下简称在本公告中的含义如下：

五粮液/公司/本公司	指	宜宾五粮液股份有限公司
五粮液集团	指	四川省宜宾五粮液集团有限公司
本次交易	指	公司拟以现金购买普什集团直接及间接持有的 3D 公司 100%股权、普光公司 100%股权和普拉斯 100%股权；购买环球集团直接持有的神州玻璃 100%股权、格拉斯 100%股权。
交易标的	指	普什集团直接及间接持有的 3D 公司 100%股权、普光公司 100%股权和普拉斯 100%股权；



环球集团直接持有的神州玻璃 100%股权、格拉斯 100%股权。

普什集团	指	四川省宜宾普什集团有限公司
环球集团	指	四川省宜宾环球集团有限公司
普什模具	指	四川省宜宾普什模具有限公司
国资公司	指	宜宾市国有资产经营有限公司
宜宾市国资委	指	宜宾市国有资产监督管理委员会
3D 公司	指	四川省宜宾普什集团 3D 有限公司
普光公司	指	四川省宜宾普光科技有限公司
普拉斯	指	四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司
神州玻璃	指	四川省宜宾环球神州玻璃有限公司
格拉斯	指	四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司
《资产购买协议》	指	五粮液与普什集团、环球集团以及普什模具签订的《附生效条件的资产购买协议》

重要提示

1、本次交易已获得公司独立董事事前认可，公司于 2009 年 2 月 16 日召开的第四届董事会第六次会议审议批准本次交易，关联董事回避表决，公司独立董事对本次交易发表了独立意见。公司已与普什集团、环球集团以及普什模具签订《资产购买协议》。

2、普什集团、环球集团以及普什模具均为五粮液集团控制的企业，公司向其购买交易标的行为，构成关联交易。

公司聘请具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司就交易标的进行评估，交易标的净资产评估值合计为 3,817,773,564.89 元，上述评估结果已经宜宾市政府国有资产监督管理委员会出具宜国资委[2009]26 号文予以核



准。本次交易将以交易标的净资产评估值合计数为交易价格。

本次交易标的经审计的资产总额超过公司最近一期经审计总资产的 30%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《宜宾五粮液股份有限公司公司章程》相关规定，本次交易应当提交公司股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，关联股东回避表决。

3、本次交易尚需获得相关国有资产管理部門的批准方可实施。

一、本次交易概要

（一）交易内容概述

公司拟以现金向普什集团购买其直接及间接持有的四川省宜宾普什集团 3D 有限公司（以下简称“3D 公司”）100%股权、四川省宜宾普光科技有限公司（以下简称“普光公司”）100%股权以及四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司（以下简称“普拉斯”）100%股权。

公司拟以现金向环球集团购买其持有的四川省宜宾环球神州玻璃有限公司（以下简称“神州玻璃”）、四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司（以下简称“格拉斯”）各 100%股权。

公司聘请具有证券从业资格的中联资产评估有限公司就交易标的进行评估，交易标的的评估基准日为 2008 年 8 月 31 日。交易标的净资产评估值合计为 3,817,773,564.89 元，上述评估结果已经宜宾市政府国有资产监督管理委员会出具宜国资委[2009]26 号文予以核准。本次交易将以交易标的净资产评估值合计数为交易价格。参照《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 53 号）规定，本次交易将不构成公司的重大资产购买行为。

（二）关联关系说明

普什集团、环球集团以及普什模具均为五粮液集团控制的企业，公司部分董事、高管兼任五粮液集团职务，根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，



本次交易构成关联交易。

（三）交易决策过程

1、2008 年 7 月 31 日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过《宜宾五粮液股份有限公司以自有资金购买酒类相关资产暨关联交易的议案》等议案，会前独立董事已出具了同意上述议案提交董事会审议的书面意见，关联董事回避表决。

2、公司已于 2009 年 2 月 16 日分别与普什集团、环球集团以及普什模具签订《附生效条件的资产购买协议》。

3、2009 年 2 月 16 日，公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司以自有资金购买酒类相关资产暨关联交易的议案》等议案，会前独立董事已出具了同意上述议案提交董事会审议的书面意见，关联董事回避表决。

（四）交易所需的审批及其他程序

1、本次交易标的经审计的资产总额超过公司最近一期经审计总资产的 30%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《宜宾五粮液股份有限公司公司章程》相关规定，本次交易应当提交公司股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，与本次交易有利害关系的关联人将放弃在股东大会上对本次交易的投票权。

2、本次交易尚需获得相关国有资产管理部门的批准方可实施。

二、交易对方基本情况

鉴于本次交易对方普什集团、环球集团以及普什模具均为五粮液集团控制的企业，以下介绍五粮液集团相关基本情况：

1、基本情况

名称：四川省宜宾五粮液集团有限公司



住所：宜宾市岷江西路 150 号

法定代表人：王国春

注册资本：叁亿陆仟陆佰贰拾壹万元人民币

营业执照注册号：5115001806305

税务登记证号码：511502709066998

企业类型：国有独资

经营范围：酒类生产、销售、科研；药类生产、销售；印刷生产、销售；塑胶制品生产、销售；公路运输、餐饮、娱乐；采扩；装卸；五粮液系列产品、酿造设备及糟粉的出口和本企业所需设备的进口；包装材料生产、销售；机电产品生产销售；新型显示器生产、销售；电子器材生产、销售；模具生产、销售；本企业厂区景观游览服务。

2、历史沿革

五粮液集团前身为上世纪 50 年代初由几家古代酿酒作坊联合组建而成的中国专卖公司四川省宜宾酒厂，1959 年更名为宜宾五粮液酒厂。1998 年四川省宜宾五粮液酒厂改制为四川省宜宾五粮液集团有限公司。

五粮液集团经过十年的发展，逐步形成以白酒为主业，涉及机械制造、高分子材料及深加工、塑胶、模具、现代物流、玻璃制造、橡胶、药业、印务、包装、果酒、精细化工、外贸、IT、服务等行业的多元化产业结构，成为拥有 22 个子公司的大型集团化公司。

五粮液集团为宜宾市国资委全资控股的子公司，其实际控制人即为宜宾市国资委。

3、交易对方与公司及公司前十大股东之间的关系说明

公司部分董事、高管兼任五粮液集团职务，因此本次交易构成关联交易。

五粮液集团与公司控股股东国资公司均为宜宾市国资委下属企业，除此之外，五粮液集团与公司前十名股东在产权、业务、资产、债权、债务、人员等方面不存在任何可能或已经造成公司对其利益倾斜的关系。



三、交易标的基本情况

交易标的	交易标的持有方
四川省宜宾普什集团 3D 有限公司 100%股权	普什集团直接及间接持有
四川省宜宾普光科技有限公司 100%股权	普什集团直接及间接持有
四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司 100%股权	普什集团
四川省宜宾环球神州玻璃有限公司 100%股权	环球集团
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司 100%股权	环球集团

上述交易标的的基本情况汇总如下：

交易标的	账面值 (万元)	评估值 (万元)	增值率 (%)	主要业务及产品
3D 公司	4,959.40	24,041.91	384.77	3D 公司主要从事立体塑料包装及包装材料、立体广告装潢等业务，生产的产品包括 PET（聚酯）立体包装盒、PET 片材、PET 卷材等。
普光公司	484.49	1,760.52	263.38	普光公司主要生产防伪标识、全息镀铝膜、镀铝膜、复合卡纸以及电化铝。
普拉斯	342,000.00	342,554.43	0.16	普拉斯主要从事塑胶制品、塑料原料、防伪技术产品、激光镭射全息膜产品、三维立体影像产品、包装、装璜印刷产品的生产和销售。
神州玻璃	-278.83	1,692.22	706.90	神州玻璃主要生产各类玻璃酒瓶（水晶料、高白料、普高料、乳白料），各类玻璃瓶（饮料瓶、蜂蜜瓶、化装瓶等），玻璃器皿，玻璃工艺品（瓶），各种玻璃版材，压型胚件，中



				高档瓦楞纸箱及各类水转印玻璃花纸。
格拉斯	5,392.62	11,728.25	117.49	格拉斯主要生产日用玻璃制品、玻璃工艺品等。
合计	352,557.68	381,777.36	8.29	

(一) 3D 公司基本情况

1、基本情况

公司名称：四川省宜宾普什集团 3D 有限公司

公司注册地址：四川省宜宾市岷江西路 150 号

法定代表人：李培奇

注册资本：2,213.33 万元

营业执照注册号：5115001809263

税务登记证号码：511502742259468

经营范围：生产三维立体影像塑胶印刷塑胶板、塑胶文具产品、塑胶包装材料、防伪标识（不含商标）；包装装潢印刷；销售本公司产品。

2、历史沿革

(1) 设立情况

3D 公司成立于 2002 年 11 月 5 日，原名四川省宜宾五粮液集团普什 3D 有限公司，由四川省宜宾五粮液集团普什有限公司、台湾镇毓科技股份有限公司共同出资设立，企业性质为中外合作经营公司，注册资本为 2,213.33 万元，其中四川省宜宾五粮液集团普什有限公司货币出资 1,660.00 万元，占注册资本的 75%，台湾镇毓科技股份有限公司货币出资 66.85 万美元，知识产权出资 25.77 万美元，共计合人民币 553.33 万元，占注册资本的 25%。台湾镇毓科技股份有限公司出资的知识产权价值已经出资各方共同签订协议予以确认，双方认可的价值为美元 25.77 万元，折合人民币 213.33 万元。



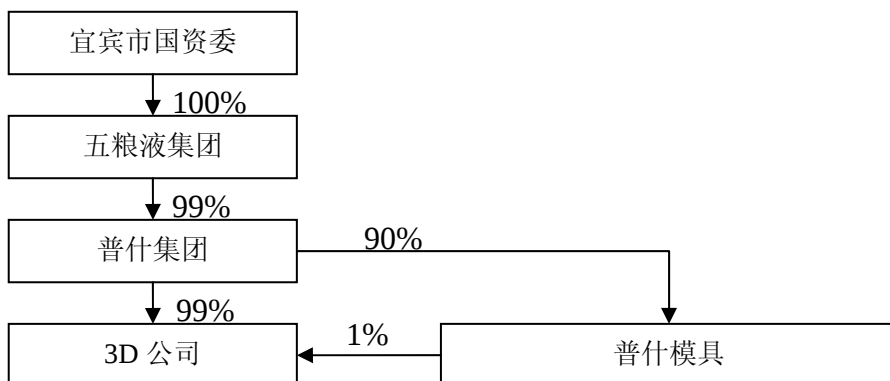
(2) 公司变更情况

① 2003 年 7 月，台湾镇毓科技股份有限公司与台湾综裕昇贸易有限公司签署股权转让协议，约定将其所持 3D 公司 25% 的股权转让给台湾综裕昇贸易有限公司。

② 2004 年 11 月，普什集团、台湾综裕昇贸易有限公司以及四川省宜宾普什模具有限公司共同签署转让协议，约定台湾综裕昇贸易有限公司将其所持 3D 公司 24% 股权转让给普什集团，1% 股权转让给四川省宜宾普什模具有限公司。

③ 2005 年 4 月，经四川省宜宾市工商行政管理局核准，四川省宜宾五粮液集团普什 3D 有限公司更名为四川省宜宾普什集团 3D 有限公司。

3、股权结构



4、审计、评估情况

根据具有执行证券期货相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所出具的川华信审（2008）213 号审计报告，3D 公司近一年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2008 年 8 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	88,753.55	93,302.55
应收票据	2,690.00	3,590.49
应收账款	5,608.65	6,064.74
总负债	83,794.15	90,805.89
所有者权益	4,959.40	2,496.65
	2008 年 1-8 月	2007 年度
营业收入	29,783.68	58,755.63
营业利润	3,253.73	-476.73
利润总额	3,268.73	-476.73



净利润	2,462.75	-420.04
经营活动产生的现金流量净额	3,124.93	-773.92

3D 公司 2008 年 1-8 月营业收入相对 2007 年有所下降，主要原因是公司进行产品结构调整，部分原使用 3D 公司外包装的产品产量减少，相应地减少了对 3D 公司产品的需求，从而导致 3D 公司的营业收入有所下降。

3D 公司在 2008 年 1-8 月实现扭亏为盈，主要原因是以往 3D 公司员工对设备及生产工艺的熟练程度不高，致使 3D 公司主营产品塑料胶片的废制品率较高，从而出现亏损。2008 年以来，由于 3D 公司狠抓质量控制，产品废制品率降低，从而使得 3D 公司在 2008 年 1-8 月扭亏为盈。

根据具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 560 号评估报告，截至 2008 年 8 月 31 日，3D 公司采用资产基础法的评估结果如下：

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	23,965.18	23,965.18	24,165.63	200.45	0.84
长期投资	-	-	-	-	
固定资产	64,597.50	64,597.50	83,479.56	18,882.06	29.23
其中：在建工程	-	-	-	-	
建筑物	6,736.85	6,736.85	7,944.27	1,207.42	17.92
设备	57,860.65	57,860.65	75,535.29	17,674.64	30.55
土地	-	-	-	-	
无形资产	-	-	-	-	
其中：土地使用权	-	-	-	-	
其他资产	190.87	190.87	190.87	-	-
资产总计	88,753.55	88,753.55	107,836.06	19,082.51	21.50
流动负债	83,794.15	83,794.15	83,794.15	-	-
长期负债	-	-	-	-	
负债总计	83,794.15	83,794.15	83,794.15	-	-
净资产	4,959.40	4,959.40	24,041.91	19,082.51	384.77

其中建筑物净值评估增值率为 17.92%，主要是由原值增值与 3D 公司确定的折旧年限短于房屋建筑物的经济寿命年限综合引起。3D 公司主要房屋建筑物类资产由 2003 年至 2006 年陆续投入建设，当时建造成本低于现行建筑成本（特别是三材和人工费用），因而导致建筑物原值评估增值。

其中设备净值评估增值率为 30.55%，主要是由原值增值与 3D 公司确定的折旧年限短于评估确定的经济寿命年限、3D 公司注重设备的维护保养综合引起。



3D 公司的主要设备由 2003 年至 2006 年购建，由于近年材料价格上涨，带动上述设备市场价格上涨，因而导致设备原值评估增值。

5、主要业务

3D 公司主要从事立体塑料包装及包装材料、立体广告装潢等业务，生产的产品包括 PET（聚酯）立体包装盒、PET 片材、PET 卷材等。2007 年 3D 公司共生产立体包装盒 2,527 万个，卷材 9,102 吨，片材 1,130 吨。

6、其他事项说明

3D 公司不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况，主要资产权属清晰，3D 公司不存在对外提供担保、设立抵押情况，亦不存在或有负债，本次交易完成后将成为本公司全资子公司。

（二）普光公司基本情况

1、基本情况

公司名称：四川省宜宾普光科技有限公司

公司注册地址：四川省宜宾市岷江西路 150 号

法定代表人：张子涛

注册资本：1,000 万元

营业执照注册号：5115001820021

税务登记证号码：511502746921973

经营范围：生产激光镭射全息膜产品（含：复合卡纸、转移卡纸、电化铝、镀铝膜、镀铝纸、全息膜、防伪标识产品；以上凭许可证核定范围经营）；销售本公司产品。

2、历史沿革

（1）设立情况

普光公司成立于 2003 年 4 月，由四川省宜宾五粮液集团普什有限公司、光

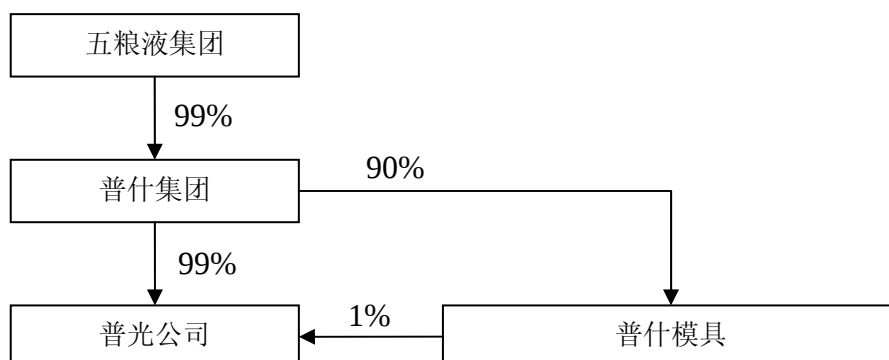


群雷射科技中国集团有限公司共同出资设立，企业性质为中外合作经营公司，注册资本为 1,000 万元，其中四川省宜宾五粮液集团普什有限公司货币出资人民币 510 万元，占注册资本的 51%，光群雷射科技中国集团有限公司货币出资美元 59.25 万元，合人民币 490 万元，占注册资本的 49%。

（2）公司变更情况

2006 年 2 月，普什集团、光群雷射科技中国集团有限公司以及四川省宜宾普什模具有限公司共同签署转股协议书，约定光群雷射科技中国集团有限公司将其所持普光公司 48%股权转让给普什集团，1%股权转让给四川省宜宾普什模具有限公司。该次股权转让事宜已经四川省宜宾市商务局出具《宜宾市商务局关于四川省宜宾普光科技有限公司股权转让申请批复》批准，相关国有资产评估报告已获得宜宾市国资委核准。

3、股权结构



4、审计、评估情况

根据具有执行证券期货相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所出具的川华信审（2008）211 号审计报告，普光公司近一年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2008 年 8 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	7,390.04	6,080.36
应收票据	140.00	186.68
应收账款	995.71	493.17
总负债	6,905.55	5,665.86
所有者权益	484.49	414.50
	2008 年 1-8 月	2007 年度



营业收入	4,298.83	2,632.16
营业利润	112.12	-114.85
利润总额	112.12	-114.85
净利润	69.99	-110.49
经营活动产生的现金流量净额	473.60	5.49

根据具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 561 号评估报告，截至 2008 年 8 月 31 日，普光公司采用资产基础法的评估结果如下：

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	3,303.39	3,303.39	3,354.73	51.34	1.55
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	4,000.10	4,000.10	5,224.79	1,224.69	30.62
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建筑物	-	-	-	-	-
设备	4,000.10	4,000.10	5,224.79	1,224.69	30.62
土地	-	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-	-
其他资产	86.55	86.55	86.55	-	-
资产总计	7,390.04	7,390.04	8,666.07	1,276.03	17.27
流动负债	6,905.55	6,905.55	6,905.55	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	6,905.55	6,905.55	6,905.55	-	-
净资产	484.49	484.49	1,760.52	1,276.03	263.38

其中设备净值评估增值率为 30.62%，主要是由原值增值与普光公司确定的折旧年限短于评估确定的经济寿命年限综合引起。普光公司的 9 台（套）主要设备系从普什集团转入，其账面原值是按转入时的净值入账，且近年上述设备的市场价格也有一定程度的上涨，因而导致设备原值评估增值。

5、主要业务

普光公司主要生产防伪标识、全息镀铝膜、镀铝膜、复合卡纸以及电化铝。普光公司防伪标识年产能达到 3,000 万枚，全息镀铝膜类产品年产能约 200 吨，复合卡纸年产能约 800 吨，镀铝膜类产品年产能约 300 吨，电化铝产品年产能约 20,000 卷。

6、其他事项说明

普光公司不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况，主要资产权属清



晰，普光公司不存在对外提供担保、设立抵押情况，亦不存在或有负债，本次交易完成后将成为本公司全资子公司。

（三）普拉斯基本情况

1、基本情况

（1）基本情况

公司名称：四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司

公司注册地址：宜宾市岷江西路 150 号

法定代表人：张子涛

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：15,000 万元

营业执照注册号：511500000019622

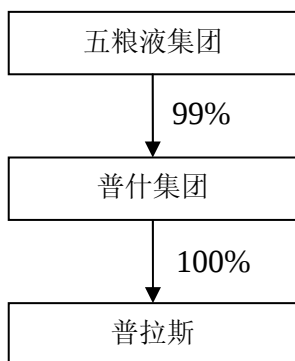
税务登记号：511502678384853

经营范围：生产、销售：塑胶制品、塑料原料、防伪技术产品、激光镭射全息膜产品、三维立体影像产品、包装、装璜印刷产品。

2、历史沿革

普拉斯成立于 2008 年 8 月 29 日，注册资本为 15,000 万元，已由普什集团全部一次缴足；其中普什集团以货币出资 5,000 万元，以其拥有的经评估后的酒类相关机器设备出资 10,000 万元，相关评估情况详见中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 337 号评估报告。

3、股权结构



4、审计、评估情况

(1) 普拉斯的设立情况

普拉斯成立于 2008 年 8 月 29 日，由普什集团以其拥有的经评估后的酒类相关资产和负债以及部分现金出资设立。

根据中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 337 号评估报告，截至 2008 年 6 月 30 日，酒类相关资产和负债采用成本法的评估结果如下：

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	186,880.73	186,880.73	188,804.46	1,923.73	1.03
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	69,561.16	69,561.16	151,904.60	82,343.44	118.38
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建筑物	27,182.13	27,182.13	34,266.01	7,083.88	26.06
设备	42,379.03	42,379.03	117,638.59	75,259.56	177.59
土地	-	-	-	-	-
无形资产	5,509.24	5,509.24	15,763.39	10,254.15	186.13
其中：土地使用权	5,322.40	5,322.40	15,576.55	10,254.15	192.66
其他资产	6,157.56	6,157.56	10,353.40	4,195.84	68.14
资产总计	268,108.69	268,108.69	366,825.85	98,717.16	36.82
流动负债	28,961.98	28,961.98	28,961.98	-	-
长期负债	100.00	100.00	100.00	-	-
负债总计	29,061.98	29,061.98	29,061.98	-	-
净资产	239,046.71	239,046.71	337,763.87	98,717.16	41.30

其中建筑物净值评估增值率为 26.06%，主要是由原值增值与普什集团确定的折旧年限短于房屋建筑物的经济寿命年限综合引起。上述房屋建筑物类资产由 1998 年至 2007 年陆续投入建设，由于当时建造成本低于现行建筑成本（特别是三材和人工费用），因而导致房屋建筑物原值评估增值。

其中设备净值评估增值率为 177.59%，主要原因是普什集团对机器设备按



6-10 年计提折旧，而在评估过程中按 14-18 年确定设备的成新率，评估综合成新率（65.65%）大于企业账面综合成新率（27.28%），从而导致评估净值增值。此外，上述机器设备大多是在 1998 年至 2003 年建成并投入使用，其中部分机器设备近年来市场价格上涨，也是评估净值增值的重要原因。

其中土地使用权净值评估增值率为 192.66%，主要是由其账面值较低引起的。土地使用权账面值是按取得土地时所实际支付征地拆迁补偿费、划拨地转为出让地时支付的出让金等入账，因而导致其账面值较低。

其中其他资产净值评估增值率为 68.14%，主要是由长期待摊费用增值引起的。由于普什集团对模具的摊销年限较短（3 年），致使部分模具已摊销完未在账面上体现，而在评估过程中系依据现存模具实物的情况进行评估，从而导致评估增值。

（2）本次交易的审计及评估情况

为完成本次交易，具有执行证券期货相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所以 2008 年 8 月 31 日为基准日对普拉斯进行审计并出具川华信审（2008）235 号审计报告，其中普拉斯最近一期的资产负债表主要指标如下：

单位：万元

	2008 年 8 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	370,852.29	—
应收票据	21,061.62	—
应收账款	11,730.63	—
总负债	28,852.29	—
所有者权益	342,000.00	—

由于审计基准日（8 月 31 日）距成立日（8 月 29 日）时间较短，普拉斯基于审计基准日的利润表无法如实反映其盈利情况，特以四川华信（集团）会计师事务所出具的酒类相关资产和负债审计报告（基准日为 2008 年 8 月 31 日，川华信审（2008）214 号）作参照：

单位：万元

	2008 年 1-8 月	2007 年度
营业收入	167,149.99	269,402.94
营业利润	16,565.96	30,651.92
利润总额	16,565.96	30,651.92
净利润	14,081.06	26,056.80



普什集团酒类相关资产和负债 2008 年 1-8 月净利润与 2007 年相比有所下降，主要系由两方面原因引起：

① “控量保价”政策使得公司对酒瓶瓶盖的需求量减少，从而导致 2008 年普什集团酒类资产和负债主体的销售收入有所下降；

② 2008 年初以来，原油价格不断上涨，致使普什集团主营产品聚酯切片的原材料成本上升，从而使得 2008 年普什集团酒类资产和负债主体的净利润有所下降。

根据具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 559 号评估报告，截至 2008 年 8 月 31 日，普拉斯采用资产基础法的评估结果如下：

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	193,208.34	193,208.34	193,253.58	45.24	0.02
长期投资	-	-	-	-	-
固定资产	152,233.75	152,233.75	149,905.28	-2,328.47	-1.53
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建筑物	34,266.01	34,266.01	34,247.43	-18.58	-0.05
设备	117,967.74	117,967.74	115,657.84	-2,309.90	-1.96
土地	-	-	-	-	-
无形资产	15,713.34	15,713.34	18,252.76	2,539.42	16.16
其中：土地使用权	15,558.79	15,558.79	18,098.22	2,539.43	16.32
其他资产	9,696.86	9,696.86	9,995.10	298.24	3.08
资产总计	370,852.29	370,852.29	371,406.72	554.43	0.15
流动负债	28,752.29	28,752.29	28,752.29	-	-
长期负债	100.00	100.00	100.00	-	-
负债总计	28,852.29	28,852.29	28,852.29	-	-
净资产	342,000.00	342,000.00	342,554.43	554.43	0.16

其中土地使用权净值评估增值率为 16.32%，主要是由于宜宾市近期土地取得费用的标准提高而引起。

5、主要业务

普拉斯主要从事塑胶制品、塑料原料、防伪技术产品、激光镭射全息膜产品、三维立体影像产品、包装、装璜印刷产品的生产和销售。普拉斯瓶盖年产能 20 亿只、瓶胚年产能 8 亿只，PET 聚酯片年产能 15 万吨/年。除满足本公司产品需要外，普拉斯还对外销售塑胶类产品。



6、其他事项说明

普拉斯不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况，主要资产权属清晰，普拉斯不存在对外提供担保、设立抵押情况，亦不存在或有负债，本次交易完成后将成为本公司全资子公司。

（四）神州玻璃基本情况

1、基本情况

公司名称：四川省宜宾环球神州玻璃有限公司

法定代表人：王春祥

公司住所：四川省宜宾县柏溪镇

注册资本：800 万元人民币

营业执照注册号：511521000004947

税务登记证号码：511521765062297

经营范围：日用玻璃制品、玻璃器皿，光学玻璃、汽车玻璃生产、建筑玻璃生产、销售及技术服务；纸箱及纸制包装品加工、销售。

2、历史沿革

（1）设立情况

神州玻璃成立于 2004 年 8 月 3 日，由环球集团、宜宾晶鹏玻璃制品有限公司（以下简称“晶鹏玻璃”）共同出资设立，当时公司名称为四川省宜宾神州玻璃有限公司（2008 年 6 月 6 日更名为“四川省宜宾环球神州玻璃有限公司”），注册资本为 800 万元，其中环球集团以货币出资 520 万元，占注册资本的 65%，晶鹏玻璃以货币出资 280 万元，占注册资本的 35%。

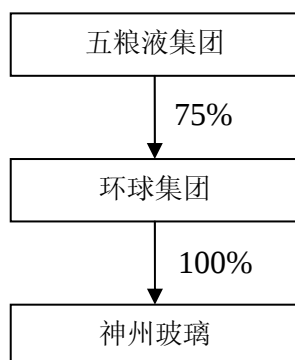
（2）公司变更情况

神州玻璃成立后，晶鹏玻璃由于自身策略等原因出现较大经营困难，经与环球集团友好协商，双方在按出资比例进行利润分配后，于 2008 年 4 月 23 日签署股权转让协议，环球集团以 280 万元受让晶鹏玻璃所持有的神州玻璃 35% 股权。



转让完成后神州玻璃成为环球集团全资子公司。

3、股权结构



4、审计、评估情况

根据具有执行证券期货相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所出具的 215 号审计报告，神州玻璃近一年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2008 年 8 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	20,277.65	5,068.84
应收票据	33.00	0.00
应收账款	666.17	60.14
总负债	20,556.48	4,672.45
所有者权益	-278.83	396.39
	2008 年 1-8 月	2007 年度
营业收入	34,587.62	23,382.39
营业利润	-947.22	-705.45
利润总额	-900.30	-706.47
净利润	-675.22	-530.07
经营活动产生的现金流量净额	-112.55	122.31

神州玻璃截至 2008 年 8 月 31 日的资产与 2007 年 12 月 31 日相比大幅上升，主要是由于 2008 年五粮液集团技改部为神州玻璃代建的车间、生产线以及办公楼完工转固定资产而引致；与此同时，建造上述车间、生产线以及办公楼发生的费用作为神州玻璃对五粮液集团的应付款项，因此导致神州玻璃截至 2008 年 8 月 31 日的负债与 2007 年 12 月 31 日相比大幅上升。

神州玻璃 2008 年 1-8 月营业收入与 2007 年相比大幅上升，主要原因是神州玻璃在 2008 年发生较大额度的贸易收入。

根据具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司出具的中联



评报字[2008]第 562 号评估报告，截至 2008 年 8 月 31 日，神州玻璃采用资产基础法的评估结果如下：

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	6,275.98	6,275.98	6,302.78	26.80	0.43
长期投资	-	-	-	-	
固定资产	12,138.29	12,138.29	12,921.27	782.98	6.45
其中：在建工程	5,852.90	5,852.90	6,036.10	183.20	3.13
建筑物	2,446.55	2,446.55	2,637.94	191.39	7.82
设备	3,838.85	3,838.85	4,247.23	408.38	10.64
土地	-	-	-	-	
无形资产	1,461.00	1,461.00	2,622.27	1,161.27	79.48
其中：土地使用权	1,461.00	1,461.00	2,622.27	1,161.27	79.48
其他资产	402.38	402.38	402.38	-	-
资产总计	20,277.65	20,277.65	22,248.70	1,971.05	9.72
流动负债	20,556.48	20,556.48	20,556.48	-	-
长期负债	-	-	-	-	
负债总计	20,556.48	20,556.48	20,556.48	-	-
净资产	-278.83	-278.83	1,692.22	1,971.05	706.90

其中设备净值评估增值率为 10.64%，主要是由原值增值与神州玻璃确定的折旧年限短于评估确定的经济寿命年限综合引起。由于近几年钢材市场价格上涨，引起上述设备市场价格上涨，因而导致设备原值评估增值。

其中土地使用权净值评估增值率为 79.48%，主要由于土地账面价值中只包含土地征地取得费，但在评估时除土地征地取得费以外，还另外考虑了土地的各种税费、开发费、资金利息、投资利润等，因而导致上述土地评估增值。

5、业务情况

神州玻璃系环球集团的骨干子公司，现有员工 1,300 余人，年生产玻璃液能力达 6.5 万吨，年生产纸箱能力达 5,000 万平方米，是一家以玻璃、纸箱制造为主，集生产、销售、设计为一体的大型企业，主要生产各类玻璃酒瓶（水晶料、高白料、普高料、乳白料），各类玻瓶（饮料瓶、蜂蜜瓶、化装瓶等），玻璃器皿，玻璃工艺品（瓶），各种玻璃版材，压型胚件，中高档瓦楞纸箱及各类水转印玻璃花纸。

6、其他事项说明

神州玻璃不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况，主要资产权属清



晰，神州玻璃不存在对外提供担保、设立抵押情况，亦不存在或有负债，本次交易完成后将成为本公司全资子公司。

（五）格拉斯基本情况

1、基本情况

公司名称：四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司

法定代表人：谢萌

公司住所：四川省宜宾市五粮液集团玻璃工业园区内（象鼻镇大地6社）

注册资本：1,000 万元

营业执照注册号：5115001820017

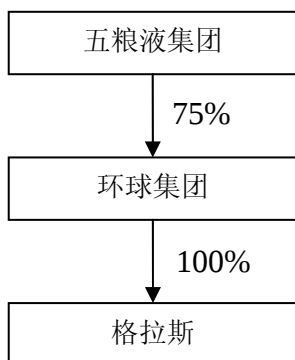
税务登记证号码：511502795817291

经营范围：日用玻璃制品、玻璃工艺品、玻璃工艺瓶、玻璃器皿、精密仪器玻璃、灯具玻璃、日用化妆瓶、建筑玻璃、化工原料（不含危险品及易制毒品）、金属材料（不含希贵金属）的生产销售及技术服务，玻璃窑炉的设计、建造、维修。（以上涉及行政许可或审批的须经许可或审批后方可经营）。

2、历史沿革

格拉斯成立于 2006 年 11 月 27 日，由环球集团出资设立，注册资本为 1,000 万元，全部以货币出资。自成立至今，格拉斯未发生股权变动。

3、股权结构





4、审计、评估情况

根据具有执行证券期货相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所出具的川华信审（2008）212 号审计报告，格拉斯近一年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2008 年 8 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	56,957.36	15,345.88
应收票据	193.80	75.00
应收账款	192.36	142.13
总负债	51,564.74	12,145.69
所有者权益	5,392.62	3,200.19
	2008 年 1-8 月	2007 年度
营业收入	16,886.80	10,412.78
营业利润	1,014.99	2,292.58
利润总额	2,275.88	2,441.22
净利润（万元）	2,192.44	2,200.19
经营活动产生的现金流量净额	-168.42	-686.32

格拉斯截至 2008 年 8 月 31 日的资产与 2007 年 12 月 31 日相比大幅上升，主要是由于 2008 年五粮液集团技改部为格拉斯代建的车间、生产线以及办公楼完工转固定资产而引致；与此同时，建造上述车间、生产线以及办公楼发生的费用作为格拉斯对五粮液的应付款项，因此导致格拉斯截至 2008 年 8 月 31 日的负债与 2007 年 12 月 31 日相比大幅上升。

格拉斯 2008 年 1-8 月营业收入与 2007 年相比大幅上升，主要原因是格拉斯公司于 2006 年年底成立，2007 年上半年仍处于筹备期，2007 年下半年才正式开始投产运营，因此 2007 年营业收入偏低。

根据具有执行证券期货相关业务资格的中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 563 号评估报告，截至 2008 年 8 月 31 日，格拉斯采用资产基础法的评估结果如下：

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	12,893.03	12,893.03	13,669.74	776.71	6.02
长期投资	-	-	-	-	
固定资产	41,341.55	41,341.55	44,724.30	3,382.75	8.18
其中：在建工程	-	-	-	-	
建筑物	24,959.32	24,959.32	27,057.24	2,097.92	8.41
设备	16,382.23	16,382.23	17,667.06	1,284.83	7.84
土地	-	-	-	-	



项 目	账面净值	调整后账面值	评估值	增减值	增值率(%)
无形资产	2,719.69	2,719.69	4,895.86	2,176.17	80.02
其中：土地使用权	2,719.69	2,719.69	4,895.86	2,176.17	80.02
其他资产	3.09	3.09	3.09	-	-
资产总计	56,957.36	56,957.36	63,292.99	6,335.63	11.12
流动负债	51,564.74	51,564.74	51,564.74	-	-
长期负债	-	-	-	-	-
负债总计	51,564.74	51,564.74	51,564.74	-	-
净资产	5,392.62	5,392.62	11,728.25	6,335.63	117.49

其中建筑物净值评估增值率为 8.41%，主要由原值增值与格拉斯确定的折旧年限短于房屋建筑物的经济寿命年限综合引起。格拉斯的房屋建筑物由 2006 年至 2008 年陆续投入建设竣工，当时建造成本低于现行建筑成本（特别是三材和人工费用），因而导致房屋建筑物原值评估增值。

其中设备净值评估增值率为 7.84%，在格拉斯所拥有的 7 套窑炉中，1-4#炉是于 2006 年至 2007 年建成投产，近年耐火材料（如锆质耐火材料、电熔锆刚玉砖等）、钢材等市场价格涨幅较大，此外除上述窑炉以外的机器设备的市场价格也有不同程度的上涨，因而导致上述设备原值评估增值。

其中土地使用权净值评估增值率为 80.02%，主要由于土地账面价值中只包含土地征地取得费，但在评估时除土地征地取得费以外，还另外考虑了土地的各种税费、开发费、资金利息、投资利润等，因而导致上述土地评估增值。

5、业务情况

格拉斯技术力量雄厚，设备先进，具有国内领先的玻璃制品生产技术。2007 年，格拉斯共生产各类玻瓶约 4,700 万只，加工规模和能力达到全国前列。格拉斯除完成五粮液系列酒玻瓶生产任务外，还凭借良好的产品质量和企业信誉，为山西汾酒、陕西杜康等数十家国内知名酒类企业提供各类包装玻璃制品。

6、其他事项说明

格拉斯不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况，主要资产权属清晰，格拉斯不存在对外提供担保、设立抵押情况，亦不存在或有负债，本次交易完成后将成为本公司全资子公司。



五、交易合同的主要内容及定价情况

公司已与普什集团、环球集团、普什模具签订《资产购买协议》，其主要内容如下：

（一）本次交易的定价原则、对价支付及交割

1、交易标的的定价原则

公司本次交易价格以具有证券从业资格的资产评估机构以 2008 年 8 月 31 日为评估基准日对交易标的进行评估并经有权国有资产管理部门核准的评估结果作为最终的购买价款。

2、交易价格

本次交易价格为交易标的净资产评估值的合计数，即 381,777.33 万元。

3、交割日

《资产购买协议》生效后的第 10 日为交易标的的交割日。各方应负责办理各项资产和负债的移交手续，包括交易标的的经营管理权的移交，其中，交易标的的涉及股权及其他应当依法办理过户登记或变更权属证明的，各方应当负责办理相关过户及权属证明的变更手续。

4、本次交易支付方式和支付时间

公司以现金支付本次交易对价，支付时间为在交割日之后的第 1 个工作日，公司将按《资产购买协议》约定的交易标的的交易价格全部一次性支付到交易对方指定的银行账户。

5、评估基准日至交割日交易标的的损益的归属

交易标的在评估基准日至交割日之间所产生的损益由资产转让方享有和承担。为实际操作方便，按照评估基准日至交割日前一个月的最后一日为计算损益归属的期间（以下简称“损益归属期间”）。对于交易标的的在损益归属期间的利润作为公司对转让方的负债处理；对于交易标的的在损益归属期间的亏损，由转让



方向公司补偿同等金额的现金。

（二）生效条款

《资产购买协议》自各方法定代表人或授权代表签署并加盖公章之后成立，待以下条件全部成就后生效：

- 1、《资产购买协议》经转让方股东会、本公司股东大会审议批准；
- 2、《资产购买协议》所涉及交易标的的转让，需经转让方主管国有资产管理部门批准同意。

若因上述合同生效条件未能成就，致使《资产购买协议》无法生效并得以正常履行的，协议任何一方不追究协议他方的法律责任。

（三）其他事项

1、债权债务安排

交易标的的债权、债务不发生转移，且交易标的纳入本公司产业链后，将更有利于交易标的的债权人的保障，也不会对其债务人产生不利影响。

2、人员安排

交易标的所有职工的劳动合同关系仍保持不变，在本次交易完成后，交易标的的仍然属国有控股公司所控制的企业，本次交易不会对交易标的的职工的合法权益造成影响，不存在职工安置问题。

3、资产收购完成后的酒类业务安排

本次交易完成后，转让方承诺不从事与本公司主营业务有竞争性的业务。

4、期间义务

自《资产购买协议》签订后至交割日期间内，各方应当保证交易标的的正常生产经营，转让方不得就交易标的的进行除本次交易之外的其他重大购买、出售资产或重大投资行为。各方也应当采取必要措施保证不因本次交易损害本公司中小股东的权益。



六、本次交易的目的和对公司的影响

（一）本次交易的目的

公司已在 2007 年年度报告中提出，公司将整合五粮液集团所属的部分酒类相关资产，在三年内逐步将五粮液集团中与公司酒类生产相关度较高的资产收购到本公司中。

同时，按照公司 2007 年 12 月 15 日披露的《公司治理专项整改报告》中提出的整改措施，公司将本着实事求是原则努力促进公司的独立性、规范性，力争通过多种方式推动、推进资产整合，逐步减少关联交易额度。

有鉴于此，本次交易的目的是通过收购五粮液集团中与五粮液酒类生产相关度较高的资产，从而减少公司与五粮液集团之间的关联交易。

（二）对公司的影响

1、对主营业务的影响

本次交易完成后，本公司仍以酒类产品的生产和销售为主营业务，主营业务未发生变化。从发展公司主营业务角度看，本次交易后五粮液集团中为公司提供配套产品的产业链群体将进入本公司，可以降低公司的采购成本、管理成本等，产业链一体化经营的协同效应将得到充分发挥。

2、同业竞争

本次交易前，本公司与控股股东及实际控制人之间不存在实质性同业竞争。本次交易将有利于公司进一步完善自身白酒业务产业链，为保证未来公司与五粮液集团之间不发生同业竞争，五粮液集团特此出具《承诺函》，承诺本次交易完成后，五粮液集团不再设立从事与交易标的类似业务的公司。

3、关联交易

由于历史原因，公司与五粮液集团及其关联企业之间存在较多关联交易。本次交易通过收购五粮液集团下属关联企业股权，公司产业链将进一步完善，具备



了大规模生产塑胶瓶盖、酒瓶、商标、包装纸箱、包装物品等酒类配套产品的能力，将有效减少与五粮液集团及其关联企业之间的关联采购，有助于提高公司生产经营的独立性和提高公司持续发展能力。

为配合本次交易，公司控股子公司四川省宜宾五粮液精美印务有限责任公司（以下简称“精美公司”）与四川省宜宾丽彩集团有限公司（以下简称“丽彩集团”）于 2009 年 1 月 5 日共同作出书面承诺：

（1）从 2009 年 3 月 31 日起，双方不再发生原辅材料购销关联交易，精美公司生产所需的原辅材料由其自行采购，不再由丽彩集团采购供给；

（2）除原辅材料购销以外的其它关联交易，在互利互惠基础上双方按市场定价原则协商确定，并履行有关信息披露。

本次交易完成后，公司与五粮液集团下属普什集团、环球集团公司、丽彩集团之间的与日常生产经营有关的原辅材料关联交易额预计将减少 18-20 亿元。

七、独立董事事前认可和独立意见

2009 年 2 月 16 日，本公司独立董事现场参加审议本次交易的董事会会议，同意《关于公司以自有资金购买酒类相关资产暨关联交易的议案》以及《关于公司与普什集团、环球集团以及普什模具签订<附生效条件的资产购买协议>暨关联交易的议案》并出具了独立意见，会前独立董事亦出具了同意上述议案提交董事会审议的书面意见。

八、本次交易涉及的报批事项

本次交易尚需下述程序批准，并以下列有关事项的完成为实施前提：

- 1、本次交易已按照《公司法》及其它相关法律法规、各方公司章程及内部管理制度之规定，经协议各方各自的股东会、股东大会或其他权力机构审议通过；
- 2、本次交易获得相关国资监管部门的批准。



九、备查文件目录

- 1、独立董事事前认可函；
- 2、本公司第四届董事会第六次会议决议；
- 3、独立董事意见书；
- 4、本公司第四届监事会第六次会议决议；
- 5、川华信审（2008）211、212、213、214、215、235 号审计报告；
- 6、中联评报字[2008]第 337、559、560、561、562、563 号资产评估报告书；
- 7、《资产购买协议》
- 8、《承诺函》。

宜宾五粮液股份有限公司董事会

2009 年 2 月 23 日