

证券代码：000166 证券简称：申万宏源 公告编号：临2015-66

申万宏源集团股份有限公司 关于申银万国投资有限公司与四川长虹电器 股份有限公司签订合作框架协议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

申万宏源集团股份有限公司收到所属子公司申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源证券”）报告，2015年12月7日，申万宏源证券的全资直接投资子公司申银万国投资有限公司（以下简称“申万投资”）与四川长虹电器股份有限公司（以下简称“四川长虹”）签订了《并购基金合作框架协议》（以下简称“合作协议”）。

一、概述

根据《合作协议》，申万投资与四川长虹以合作设立并购基金为基础，搭建产业整合、并购的平台。申万投资重点提供投资项目、融资渠道等资源支持，四川长虹重点提供产业、上市公司平台等资源支持，双方合资设立的基金管理公司重点提供并购基金相关专业化、市场化运营管理服务及其他管理服务，包括但不限于企业战略规划、资本规划、产业研究、兼并收购、股权激励等。

二、合作方介绍

名称：四川长虹电器股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司(上市)；

注册地址：四川省绵阳市高新区绵兴东路35号

注册资本：461,624.4222万元

法定代表人：赵勇

经营范围：家用电器、电子产品及零配件、通信设备、计算机及其他电子设备、电子电工机械专用设备、电器机械及器材、电池系列产品、电子医疗产品、电力设备、数字监控产品、金属制品、仪器仪表、文化及办公用机械、文教体育用品、家具、厨具及燃气具的制造、销售和维修，房屋及设备租赁，包装产品及技术服务，公路运输，仓储及装卸搬运，软件开发及销售、服务，企业管理咨询与服务，高科技项目投资及国家允许的其他投资业务，房地产开发与经营，废弃电器、电子产品回收及处理，房屋建筑工程施工（取得资质证后方可经营）。

三、合作内容

申万投资与四川长虹拟共同设立基金管理公司（有限责任公司），并组建“申万宏源长虹并购基金”（以下简称“基金”）。基金管理公司注册资本为2,000万元人民币，其中，申万投资以货币出资1,200万元，占基金管理公司60%的股权；四川长虹以货币出资800万元，占基金管理公司40%的股权。基金总规模拟为100亿元人民币，首期规模拟为10亿元人民币，其中申万投资拟出资1.5亿元人民币，四川长虹拟出资1.5亿元人民币，基金管理公司拟出资1000万元人民币，其余6.9亿元人民币拟由申万投资在基金设立后的6个月内负责募集到位。上述事宜由申万投资与四川长虹履行各自内部审批程序后另行签署并购基金合伙协议确定。并购基金采取有限合伙制形式，按照市场化方式运作，委托基金管理公司负责基金日常管理运营与投资决策。

四、对公司的影响

本次合作充分利用了申万投资在投资管理、资金募集、项目资源等方面的优势和四川长虹在消费电子、核心器件研发与制造领域所具

有的扎实产业基础和丰富的行业经验。并购基金的设立有助于申万投资培育和发展股权投资、并购投资的业务增长点，对公司持续长远发展具有重要意义。

基金管理公司尚处于设立阶段，基金的实际募集金额存在着不确定性，本协议的签订短期内不会对公司的经营效益产生明显影响。

五、存在的风险

1.基金目前尚未发起设立，存在基金合伙人出资或募资不到位而无法按预期设立的风险，届时基金管理公司存在将因没有存续的必要性而解散的风险。

2.由于本基金定位于并购投资，与申万投资过往的投资策略有一定差异，申万投资在并购投资领域的经验相对缺乏，因此存在一定的管理风险。

3.基金具有投资周期长、流动性较低的特点，本次投资可能面临较长的投资回收期；基金运行过程中将受宏观经济、行业周期、投资标的公司经营管理、交易方案、并购整合等多种因素影响，将可能面临投资效益不达预期或基金亏损的风险。

特此公告。

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一五年十二月七日