

豆业奇葩 科技先锋

——哈高科股权分置改革网上投资者交流会精彩回放



哈高科董事长黄卫峰先生

也有了明显改善。因此我们相信公司业绩一定可以保持稳定增长,预计未来3年利润增长率可以达到50%以上。

如今,我们面临股权分置改革这一历史时刻,股权分置改革为公司的后续发展带来了新的机遇,股东之间利益将更趋一致,有利于公司法人治理结构的完善,也有利于公司进行制度创新,最终有利于公司持续、健康地发展。哈高科管理团队能力较强,核心突出,互补性好,相协和,职工队伍稳定,企业凝聚力不断提高。公司将尽心尽力履职,不断开拓进取,以优良的业绩回报公司的股东。

团结携手,共创未来!衷心希望广大的投资者和我们在一起,共同关注哈高科的发展,共享公司成长的价值。哈高科在广大投资者关心和支持下,将会有更快更好的发展。

出席嘉宾
 哈尔滨高科技(集团)股份有限公司董事长 黄卫峰
 哈尔滨高科技(集团)股份有限公司副董事长、党委书记、总经理 杨登瑞
 哈尔滨高科技(集团)股份有限公司董事、副总经理 陈文
 哈尔滨高科技(集团)股份有限公司董事、董事会秘书 马昆
 海通证券投资银行部副总经理 罗晓雷
 海通证券投资银行部保荐人 章熙康
 海通证券投资银行部项目主办人 赖晓永

哈尔滨高科技(集团)股份有限公司董事长黄卫峰先生致辞

尊敬的各位投资者:

首先,我谨代表哈尔滨高科技(集团)股份有限公司的管理团队,对参加网上路演的各位嘉宾,投资者和各位朋友表示热烈的欢迎!对关心支持哈高科的投资者、各级领导和社会各界朋友表示衷心的感谢!

2004年10月新湖控股有限公司收购哈高科国有法人股,新湖控股有限公司成为本公司第一大股东。新湖控股和哈高科高度重视本次股权分置改革,拟向全体流通股股东每10股定向转增5.5股,非流通股股东承诺只有到一定价位才减持,这充分体现了非流通股股东的信心和诚意。今天,我们进行深入的沟通和协商,希望我们能够增进流通股股东对方案的理解和对未来发展前景的了解、信任和支持。

公司目前主营业务涉及大豆深加工、房地产、制药等多个行业。新湖控股收购哈高科以后,我们将尽可能充分利用改制前的比较优势和现有资源,在发展中调整。经过一年多大力度的调整和开发,公司业务结构基本清晰,新的发展趋势已经形成。

大豆深加工产业是公司第一主营业务。大豆是黑龙江省主要农产品。黑龙江省大豆产量占全国大豆总产量的近二分之一。哈高科大豆深加工业务由哈高科大豆食品有限责任公司、哈尔滨哈高科油脂有限公司、哈高科营养食品有限公司三家控股公司及巴彦县50万亩大豆生产基地组成。

哈高科从1998年开始投资2亿元建设哈高科大豆食品有限责任公司,生产大豆蛋白关键设备均从德国和

瑞士引进。后经过2004年、2005年两次扩建,其中2005年6月投资3000万元建设的大豆分离蛋白三期工程和投资1700万元的大豆原料加工生产线已于2006年3月份投产。哈高科大豆食品公司是前年为年处理大豆10万吨,产品产量最高2.3万吨,是国内规模最大、产品产量最大、产业链最长、开发能力最强、“十五”、“十一五”国家重大专项承担单位。2006年销售收入将超过3亿元,我们深知在一个细分行业把企业做到第一才能体现更高的资产价值和盈利能力。哈高科大豆食品公司大豆蛋白产品70%出口俄罗斯、欧美和穆斯林国家,2006年出口创汇有望达到2000万美元。

房地产行业是公司的第二主

股改篇

问:公司进行股改的目的是什么?

黄卫峰答:本次股权分置改革的目的之一是要纠正过去证券市场上不合理的定价机制,而不合理的定价机制主要体现在以下两方面:即非流通股的价值没有得到应有的体现;同时也存在着对流通股原来的定价机制进行修正。如果在本次股权分置改革前后,流通股股东的利益得到了有效的维护,并有可能还能得到一定的增值,而非流通股也能在平稳的环境下实现流通,这应该是一个双赢的格局。

杨登瑞答:我们认为股改完成后意味着公司有了一个很好的资本运作平台,公司治理结构得到进一步完善,两类股东拥有了共同的利益基础,现有的非流通股股东更加关注资本市场的发展,这将有助于公司未来的发展。谢谢!

问:转增5.5,相当送1.76,是否低了?

黄卫峰答:根据公司的具体情况,本公司的对价水平是相对适当的,具体考虑了以下因素:
 1、本次股改对价标准的确定是通过对比已公布股改方案的其他上市公司的认真分析比例,同时结合本公司的实际情况并与保荐机构共同研究确定的。
 2、本公司在股改前刚刚完成国有法人股的股权转让,新入主公司的法人股大股东——新湖控股有限公司持股成本2.55元/股,持股成本较

高。
 3、本公司非流通股股东持股比例占上市公司总股本的比例只有42.24%,而非流通股股东的持股比例高达57.76%。非流通股股东实际送比率是比较高的。
 谢谢!

问:请问今后在加强投资者关系管理上有什么新的举措?

马昆答:在股权分置改革结束后,我们对投资者关系将会越发重视。具体举措包括:

(1)进一步完善信息披露,除了法定信息披露外,我们还将采取不定期披露的形式,让广大股东及及时了解公司的最新进展;

(2)我们的投资者关系热线将继续欢迎广大投资者的提问;

(3)我们也会根据目前与流通股股东走访情况建立的数据库的信息,保持与流通股股东的持续沟通;

(4)我们将根据需要,不定期举办投资者见面会,就公司最新经营状况和公司发展目标积极与广大投资者进行沟通与交流;

(5)我们欢迎关心公司的投资者到我们公司来参观。谢谢!

问:公司对价有无调整的余地?

黄卫峰答:我们觉得目前的对价是适当的,但我们认真听取流通股股东的意见,综合平衡大股东和流通股股东的利益,做出最后的决定。谢谢!

问:公司和保荐机构在设计股改方案中最大的挑战是什么?

章熙康答:股改方案设计的最大挑战是如何平衡流通股股东、非流通股股东之间的利益,使市场各参与主体满意。谢谢!

问:请问股东大会通过本次股权分置改革方案后股票除除权、复牌首日有无涨跌幅限制?

马昆答:本次股改方案实施后,股票将参考按向流通股股东每10股定向转增5.5股的比例进行除权处理。具体复牌首日的开盘价由交易所来定,复牌首日没有涨跌幅限制。



路演嘉宾合影(左起陈文、赖晓永、黄卫峰、罗晓雷、杨登瑞、章熙康、马昆)

经营发展篇
 问:请问公司今后业务发展的主要增长点?

杨登瑞答:大豆深加工产业,产能的不断加大、产品结构的调整,产品利润率将明显提高;青岛临港产业开发区的工业厂房和配套项目的建设,随着开发配套项目的不断完善,土地会不断升值,配套项目将会产生效益;哈高科房地产开发公司正在利用新湖·明珠开发形成的品牌效应,抓紧考察新的房地产项目,以备后续开发。谢谢!

问:我是温州人,我也曾是你的下属,现在我在你入主公司后就一直加仓持有公司股票。现在我要问的是,公司2006年的业绩大概能处于怎

样的水平?
 黄卫峰答:您好,在路演见到老乡非常高兴。2006年的业绩请见2005年公告的2006年预算。我说这个预算2050万的净利润是可以实现的。由于去年投入的项目今年3、4月份才投产,房地产年底才出效益,所以,下半年的收益会大大高于上半年。谢谢!

问:预期2006年公司业绩能达到多少,请说具体数字。
 高少兵答:您好!目前该轴运行良好,估计到今年年底实现1800万的利润目标,可以实现。谢谢!

问:公司最近有没有获得什么奖项和荣誉?
 高少兵答:您好!襄阳轴承最近几年所获得的奖项和荣誉中,最有价值的是汽车及其零部件企业授予襄阳轴公司的“最佳供应商”、“质量信得过产品”等荣誉、中国汽车报通过对消费者随机调查评选的“十佳汽车零部件公司”的现场审核后所获得的配套资格。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!



董事长高少兵先生

旋转无处不在 打造中国最强的轴承制造企业

——襄阳汽车轴承股份有限公司股权分置改革网上投资者交流会精彩回放

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com) 中国股权分置改革在线

出席嘉宾

襄阳汽车轴承股份有限公司董事长 高少兵先生
 襄阳汽车轴承股份有限公司总裁 毛苏加先生
 襄阳汽车轴承股份有限公司董事会秘书 廖永高先生
 襄阳汽车轴承股份有限公司财务副部长 李孔学先生
 襄阳汽车轴承股份有限公司总裁办秘书处经理 胡轍先生
 申银万国证券股份有限公司投资银行总部总经理 冯震宇先生
 申银万国证券股份有限公司投资银行总部执行副总裁、保荐代表人 袁楠女士
 申银万国证券股份有限公司湖北总部投资银行部经理 余泽先生
 申银万国证券股份有限公司投资银行总部高级经理 蔡剑先生

式存在重大差异。股东利益基础不统一可能会影响到公司治理结构。通过股权分置改革,解决股权分置现状,有利于协调各股东之间的利益,优化公司治理结构并形成公司治理的共同利益基础。

二是彻底消除了公司股票最大的不确定性预期。一直以来,股权分置是影响股票市场的最大不确定性因素。在解决股权分置问题后,有利于市场形成对上市公司股票稳定合理的估值体系,有利于公司在资本市场的表现。通过股权分置改革,襄阳轴承的全体股东将形成共同利益基础,有利于进一步完善公司治理结构和健全现代企业制度,提升公司的运营效率,并在此基础上使襄阳轴承继续保持快速发展势头,不断增强公司的综合实力。三是提高流通股的持股比例。股权登记日在册的流通股股东在无须支付现金的情况下,流通股的比例相应增加。

问:10送1.12低于市场平均值,你们曾经承诺对价不低于市场平均水平,怎么解释你们的诚信?
 高少兵答:您好!

襄阳轴承的股改方案是一个综合方案,它不是一个单纯的送股方案。它的对价包括了三方面的主要内容,第一部分是对流通股股东的定向转增3股,相当于送1.12股。第二部分是资产重组,也可以理解为债务重组,相当于大股东(襄樊市人民政府)豁免了上市公司9056万元的债务,相当于10送2.49股。计算方法如下:(应付账款总额/总股本)/每股净资产=(9056/14044)/2.59=10=2.49股。第三部分是业绩增长的承诺,如果达不到,2006年和2007年分别追送1股,即使不考虑追送的股份,综合考虑第一和第二部分的对价,也相当于是10送3.61股,已经超过了市场的平均水平。

问:请问如何看待投资者关系?
 廖永高答:襄阳轴承是全体股东的公司,投资者关系管理工作关系到公司长远发展和资本市场形象,因而对公司非常重要。公司将进一步完善

和推进投资者关系管理工作,要在充分、及时披露信息的基础上,通过定期走访,接待来电、来访,网络等多种互动形式,完善与流通股股东双向沟通的机制,同时通过稳健经营使公司经营业绩最大化,给投资者以良好的回报。谢谢!

问:上市公司未来的发展目标是?想成为什么样的企业?
 高少兵答:您好!

公司的发展方向是专注于轴承制造,做优做强轴承主业,通过2至3年的努力,将襄轴建成国内综合实力最强的轴承制造企业之一。谢谢!

问:在“十一五”发展中,轴承行业的发展会不会面临更大的机遇?
 毛苏加答:您好!在我国“十一五”发展中,汽车零部件技术向通用化、智能化和环保化方向发展,我国轴承生产企业也面临来自国外知名轴承公司的激烈竞争和挑战,其结果必将加速我国轴承产业的产业结构和产品结构的调整步伐,机遇与挑战并存,生产与发展同在。如何抓住机遇,提高企业的生存能力,在生存的同时求得持续、快速的发展,是襄阳轴承借助经营机制的转变,依靠自主创新实现新跨越的最佳发展阶段。谢谢!



总经理毛苏加先生

期来考虑全体股东的利益。从短期来看,在流通股股东定向转增3股的基础上,再实施现金转增8股,流通股短期可以获得13.4股,以停牌前的3.31元计算,除权价格只有1.41元,短线肯定有较大的上升空间。从中期来看,2006年和2007年每年的业绩增长幅度都超过了60%,这在所有实施股改的上市公司中都是不多见的。而且这种业绩承诺是大股东保证的,如果达不到,2006年和2007年每年追送1股,相当于追送了2股,这在所有实施股改的上市公司中也是不多见的。从长期来看,在实施债务重组后,襄阳轴承彻底解决了所有历史遗留问题,襄阳轴承将轻装上陣迎来更大的发展空间,这是有利于所有股东的长期利益的。

问:对价太低,2005年是不是有转增5股的预算?

高少兵答:您好!

我们需要特别提醒投资者注意的是,襄阳轴承的股改方案是一个综合方案,它不是一个单纯的送股方案。它的对价包括了三方面的主要内容,第一部分是对流通股股东的定向转增3股,相当于送1.12股。第二部分是资产重组,也可以理解为债务重组,相当于大股东(襄樊市人民政府)豁免了上市公司9056万元的债务,相当于10送2.49股。计算方法如下:(应付账款总额/总股本)/每股净资产=(9056/14044)/2.59=10=2.49股。第三部分是业绩增长的承诺,如果达不到,2006年和2007年分别追送1股,即使不考虑追送的股份,综合考虑第一和第二部分的对价,也相当于是10送3.61股,已经超过了市场的平均水平。

襄阳轴承的股改方案尽可能考虑了各方的利益。首先,从襄阳轴承的股本结构来看,大股东的持股比例比较低,而且目前正处于股权转让的过程中,如果采用单纯的送股方案,并不利于公司的长远发展。因此,襄阳轴承的方案是从短期、中期、长

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:预期2006年公司业绩能达到多少,请说具体数字。
 高少兵答:您好!目前该轴运行良好,估计到今年年底实现1800万的利润目标,可以实现。谢谢!

问:公司最近有没有获得什么奖项和荣誉?
 高少兵答:您好!襄阳轴承最近几年所获得的奖项和荣誉中,最有价值的是汽车及其零部件企业授予襄阳轴公司的“最佳供应商”、“质量信得过产品”等荣誉、中国汽车报通过对消费者随机调查评选的“十佳汽车零部件公司”的现场审核后所获得的配套资格。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!

襄阳轴目前盈利最强的是与中型、重型配套的汽车轴承及轿车轴承(等速万向节)制造业务。主要表现在“2类”圆柱滚子轴承,“6类”圆锥滚子轴承,“8类”推力球轴承,“9类”推力滚子轴承以及轿车等速万向节等产品。谢谢!

问:襄阳轴目前盈利最强的是哪些业务,哪类产品?
 毛苏加答:您好!



路演嘉宾合影(左起李孔学、廖永高、毛苏加、高少兵、胡轍)