

证券代码:600776(A股) 900941(B股) 证券简称:东方通信 东信B股

东方通信股份有限公司股权分置改革说明书(摘要)

保荐机构:方正证券有限责任公司

董事会声明

本公司董事会根据非流通股股东的书面委托,编制股权分置改革说明书。本公司股权分置改革由公司A股市场非流通股股东与流通股股东之间协商,解决相互之间的利益平衡问题。中国证券监督管理委员会和上海证券交所对本次股权分置改革所作的任何决定或意见,均不表明其对本次股权分置改革方案及本公司股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

特别提示

1、本公司非流通股中存在国有法人股,本次股权分置改革方案中,对该部分股份的处分尚需国有资产监督管理部门审批同意。

2、根据中国证监会的相关规定,本次股权分置改革方案必须经参加表决的股东所持表决权的三分之二以上通过,并经参加表决的流通股A股股东所持表决权的三分之二以上通过方可生效,因此本公司股权分置改革存在无法获得相关股东会议表决通过的风险。

重要内容提示

一、改革方案要点

本次股权分置改革方案采用非流通股股东将33,040,000股支付给流通股A股股东的方式。

本次股权分置改革方案股权登记日登记在册的流通股A股股东每持有10股流通股A股股份将获得2.8股。

股权分置改革方案实施后首个交易日,公司非流通股股东持有的非流通股股份即获得上市流通权,但是具体的流通时间需要遵守有关承诺的约定。

二、非流通股股东的承诺事项

非流通股股东普天东方通信集团有限公司承诺:

1、遵守法律、法规和规章的规定,履行法定承诺义务。

2、保证将忠实履行上述承诺,承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任,否则将不转让所持有的股份。

3、保证不履行或者不完全履行承诺的,赔偿其他股东因此而遭受的损失。

4、承诺在2006年中期分配方案中提出10转增8股的预案,并投赞成票。

三、本次改革相关股东会议的日程安排

1、本次相关股东会议的股权登记日:2006年7月10日。

2、本次相关股东会议现场会议召开时间:2006年7月17日14:00。

3、本次相关股东会议网络投票时间:

通过上海证券交易所交易系统进行网络投票的时间为2006年7月13、14、17日9:30—11:30、13:00—15:00。

四、本次改革相关证券停牌安排

1、流通股A股股票自2006年6月26日起持续停牌,公司董事会将申请公司流通股A股股票最晚于2006年7月6日复牌,此段时期为股东沟通时期。流通股B股股票2006年6月26日停牌一小时。

2、本公司董事会将在2006年7月5日之前公告非流通股股东与流通股A股股东沟通协商的情况、协商确定的改革方案,并申请公司流通股A股股票于公告后下一交易日复牌。

3、如果本公司董事会未能在2006年7月5日之前公告协商确定的改革方案,本公司将刊登公告宣布取消本次相关股东会议,并申请公司流通股A股股票于公告后下一交易日复牌。

4、本公司董事会将申请自相关股东会议股权登记日的次日一交易日起至改革规定程序结束之日公司流通股A股停牌。

五、查询和沟通渠道

热线电话: 0571-86676198 0571-86676195
传真: 0571-86676197
webmaster@eastcom.com
www.eastcom.com
上海证券交所网站: www.sse.com.cn

释 义	指
东方通信、公司、本公司	指东方通信股份有限公司
东信集团、普天东信	指普天东方通信集团有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
保荐机构	指方正证券有限责任公司
律师事务所	指浙江天册律师事务所
股权分置	指由于历史原因上市公司的一部分股份上市流通(在本报告中简称“流通股A股”)、一部分股份暂不上市流通(在本报告中简称“非流通股”)的市场制度与结构
对价	指非流通股股份为获得流通权而向流通股A股股东让渡的利益
限售期	指非流通股股份获得流通权后,对其所持股份流通做出的确定安排
元	指人民币元
交易所	指上海证券交易所
登记公司	指中国证券登记结算公司上海分公司

一、股权分置改革方案

(一)改革方案概述

1、对价安排的形式、数量和执行方式

本次股权分置改革方案采用非流通股股东将33,040,000股支付给流通股A股股东的方式。

本次股权分置改革方案股权登记日登记在册的流通股A股股东每持有10股流通股A股股份将获得2.8股。

本次股权分置改革方案若获得相关股东会议审议通过,根据对价安排,流通股A股股东所持股份,由登记公司根据方案实施股权登记日登记在册的流通股A股股东持股数,按比例自动记入账户。

股权分置改革执行对价安排后首个交易日,公司非流通股股东持有的非流通股股份即获得上市流通权,但是具体的流通时间需要遵守有关承诺的约定。

2、执行对价安排具体情况表

序号	执行对价的 股东名称	持股数 (股)	占总股本 比例(%)	本次执行数量 (股)	执行对价安排后 持股数 (股)	占总股本 比例(%)
1	东信集团	360,000,000	57.32	33,040,000	326,960,000	52.06
	合计	360,000,000	57.32	33,040,000	326,960,000	52.06

3、就未明确表示同意的非流通股股东所持股份的处理办法

本次股权分置改革不存在未明确表示同意的非流通股股东。

4、有限限售条件的股份可上市流通预计时间表

序号	股东名称	可上市流通的股 份数量(股)	占总股本比 例(%)	可上市流通时间(以改革 方案实施之日为G)	承诺的限售 条件
1	东信集团	18,000,000	5	G+12个月后	
		18,000,000	5	G+24个月后	
		290,960,000	42.06	G+36个月后	

5、改革方案实施后股份结构变动表

	改革前		改革后	
	股份数量 (股)	占总股本 比例(%)	股份数量(股)	占总股本 比例(%)
一、未上市流通股 份合计	360,000,000	57.32	326,960,000	52.06
国家股				

国有法人股	360,000,000	57.32	国有法人持股	326,960,000	52.06
社会法人股			社会法人持股		
募集法人股			募集法人股		
境外法人持股			境外法人持股		
二、流通股股份合	268,000,000	42.68	二、无限售条件的 流通股股份合	301,040,000	47.94
A股	118,000,000	18.79	A股	151,040,000	24.05
B股	150,000,000	23.89	B股	150,000,000	23.89
H股及其它			H股及其它		
三、股份总数	628,000,000	100.00	三、股份总数	628,000,000	100.00

备注:

(二)保荐机构对本次改革对价安排的分析意见

1、理论依据

股权分置改革使非流通股股份通过改革获得了在证券市场流通的权利,为此非流通股股东应向流通股股东支付流通权对价。

在以存量股份支付对价的模式下,改革过程相对比较短暂,股权分置改革是影响流通股市值变化的最主要因素,因此改革方案支付的对价应该保证原流通股市值在改革前后保持不变。上述说明用公式表示如下:

$$MV=S\times P(1)$$

$$MV=(\Delta S+\Delta S)\times P(2)$$

$$MV=MV(3)$$

上述(1)、(2)、(3)推出:

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2}$$

$$\frac{\Delta S}{S}=\frac{P_1-P_2}{P_2$$