

证券代码:600836 股票简称:界龙实业 编号:临 2007-001

上海界龙实业集团股份有限公司 2006 年非公开发行股票发行情况报告书摘要暨股份变动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负有连带责任。

重要提示:

本发行情况报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告书全文,并随同本报告书全文同时刊登于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn),敬请投资者留意。

第一节 本次发行概况

一、本次发行履行的相关程序

上海界龙实业集团股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”、“本公司”或“界龙实业”)2006年非公开发行股票发行情况报告书(以下简称“本次发行”)方案于2006年7月18日经公司第五届董事会第三次会议审议通过,并于2006年8月8日经公司2006年第一次临时股东大会审议通过。

公司本次发行申请于2006年8月28日由中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)受理,经2006年11月29日中国证监会发行审核委员会2006年第66次工作会议审议通过,并于2006年12月19日取得中国证监会证监发行字[2006]162号核准文件。

公司于2007年1月24日采取非公开发行股票方式成功向9名特定投资者发行了2,900万股人民币普通股(A股),本次发行募集资金总额15,834万元。经上海立信会计师事务所有限公司出具的信会长会报字(2007)第1006号《验资报告》验证,募集资金净额为14,980.55万元,该笔资金已于2007年2月1日注入公司账户。本次发行的股票已于2007年2月12日办理了股权登记。

二、本次发行证券的情况

(一)发行股票的类型、面值

本次发行的股票类型为境内上市的人民普通股(A股),每股面值人民币1.00元。

(二)发行数量

本次发行股票数量不超过3,000万股,在以上限范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构协商确定最终发行数量。经超过投资者的认购,发行数量最终确定为2,900万股。

(三)发行价格和认购依据

经公司第五届董事会第三次会议和2006年第一次临时股东大会批准,公司本次发行的发行价格不低于董事会决议公告日前二十个交易日公司股票收盘算术平均值的90%,即5.46元/股,具体发行价格股东大会授权董事会视发行时市场情况确定。

经比较该特定投资者的认购数量和价格,发行人本次发行股票的发行价格确定为5.46元/股,相当于董事会决议公告日前二十个交易日公司股票收盘算术平均值的90%以上,发行价格不低于董事会决议公告日前二十个交易日公司股票收盘算术平均值的67.66%,相当于本次发行情况报告书公告日前一个交易日公司股票收盘算术平均值的63.79%。

(四)募集资金

本次发行募集资金总额为15,834万元,募集资金净额为14,980.55万元。

(五)发行费用

根据募集资金,本次发行费用为853.45万元。

三、发行对象情况介绍

(一)本次发行股票的发行对象

经比较认购数量和价格,本次发行股票的对象确定为以下机构:

序号	特定投资者	认购股数(万股)	认购方式	认购金额(万元)	限售期截止日
1	上海界龙实业股份有限公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
2	华夏基金管理有限公司-华夏大盘精选证券投资基金	500	现金认购	2,730	2010年2月12日
3	上海福源投资有限公司	400	现金认购	2,184	2010年2月12日
4	上海万国信托有限公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
5	上海浦东发展银行股份有限公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
6	上海证券有限责任公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
7	上海聚源投资有限公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
8	中国华业投资有限公司	300	现金认购	1,638	2010年2月12日
9	上海六禾投资有限公司	200	现金认购	1,092	2010年2月12日
合计		2,900		15,834	

(二)发行对象的基本情况

1.上海界龙实业股份有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:费钧德

注册资本:2,396.15万元人民币

注册地址:上海市浦东新区川周路界龙大道288号

办公地址:上海市浦东新区川周路界龙大道288号

经营范围:照相制版、纸箱、纸盒及纸制品、包装材料、印刷器材、塑料制品、金属材料、纺织服装的制造、加工、家具、家具文化产品、资产管理、国内贸易、绿化种植养护、园林绿化服务。(涉及行政许可的凭许可证经营)

2.华夏基金管理有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:吕瑞光

注册资本:13,800万元人民币

注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区A区

主要办公地点:北京市西城区金融大街33号3层东方财富大厦B座8楼

经营范围:证券投资基金募集、基金管理、资产管理、因特网信息服务业务。

3.上海福源投资有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:费钧德

注册资本:50万元人民币

注册地址:上海市浦东新区川沙镇新川路209弄5号301室

主要办公地点:上海市浦东新区川沙镇新川路209弄5号301室

经营范围:建筑材料、钢材、木材、钢材、五金交电、装潢材料、化工产品(除危险品)、机械配件、日用百货、劳保用品的销售,经济信息咨询、室内装潢服务。

4.上海万国信托有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:丁国梁

注册资本:671.576万元人民币

注册地址:上海市常熟路171号

主要办公地点:上海市常熟路171号

经营范围:证券(含境内上市外资股)的代理买卖,代理证券的还本付息、分红派息,证券的代保管、鉴证、代理登记开户,证券的自营买卖;证券(含境内上市外资股)的承销(含主承销);证券承销保荐(含财务顾问);受托投资管理;中国证监会批准的其他业务(涉及行政许可的凭许可证经营)。

5.上海浦东发展银行股份有限公司

企业类型:股份有限公司

法定代表人:王开国

注册资本:873,443,887.00万元人民币

注册地址:上海市淮海中路98号

主要办公地点:上海市淮海中路98号

经营范围:证券(含境内上市外资股)的代理买卖,代理证券的还本付息、分红派息,证券的代保管、鉴证、代理登记开户,证券的自营买卖;证券(含境内上市外资股)的承销(含主承销);证券承销保荐(含财务顾问);受托投资管理;中国证监会批准的其他业务。

6.上海聚源投资有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:蒋元真

注册资本:150,000万元人民币

注册地址:上海市九江路111号4楼

主要办公地点:上海市九江路111号4楼

经营范围:证券(含境内上市外资股)的代理买卖,代理证券的还本付息和分红派息,证券的代保管、鉴证、代理登记开户,证券的自营买卖;证券的承销(含境内上市外资股);证券投资咨询;资产管理;发行证券承销保荐和基金资产管理;中国证监会批准的其他业务。

7.上海聚源投资有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:张松林

注册资本:3,000万元人民币

注册地址:上海市金山区枫泾镇银枫公路2号

主要办公地点:上海市金山区枫泾镇银枫公路2号

经营范围:实业投资;除国家金融专项审批外,从事“资产管理、投资管理、投资咨询”领域内投融资、证券承销及咨询服务(涉及行政许可的凭许可证经营)。

8.中国华业投资有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:郑旭

注册资本:1,000万元人民币

注册地址:北京市崇文区东兴隆街56号721室

主要办公地点:北京市崇文区东兴隆街56号721室

经营范围:轻工产品、化工产品、纺织品、五金交电、家用电器、文化体育用品、工艺美术品(金银制品除外)、照相器材、建筑材料、机械电子产品的开发、生产、计算机软、硬件及网络技术的开发、转让、技术咨询与咨询;举办上述商品的展览;项目投资;投资管理;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家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;黄金首饰(含黄金镶嵌珠宝首饰)进出口业务。

9.上海六禾投资有限公司

企业类型:有限责任公司

法定代表人:黄白帆

注册资本:3,000万元人民币

注册地址:上海市浦东新区川周路界龙大道288号

主要办公地点:上海市浦东新区川周路界龙大道288号

经营范围:照相制版、纸箱、纸盒及纸制品、包装材料、印刷器材、塑料制品、金属材料、纺织服装的制造、加工、家具、家具文化产品、资产管理、国内贸易、绿化种植养护、园林绿化服务。(涉及行政许可的凭许可证经营)

注册地址:上海市张江高科技园区碧波路912弄12号

主要办公地点:上海市张江高科技园区碧波路912弄12号

经营范围:实业投资、资产管理、财务咨询、投资咨询(涉及行政许可的凭许可证经营)

(三)发行对象与发行人的关系

截至2006年9月30日,上海界龙实业股份有限公司(公司)发起人、控股股东持有公司41.45%的股份,海通证券股份有限公司持有公司4.27%的股份,华夏基金管理有限公司持有1.03%的股份,其余6家投资者均未持有公司股份。

(四)除前一年又一期重大关联交易

除前一年又一期重大关联交易之外,不存在除股权投资以外的其他关联交易。

2005年和2006年1-9月,界龙实业及其关联方与公司重大关联交易如下:

1.经常性重大关联交易

公司和界龙实业及其关联方之间与日常经营相关的经常性关联交易均采取市场上同类商品价格核算的定价政策。

近一年又一期,发行人向界龙实业及其关联方购买商品、接收劳务的交易明细表如下(单位:万元):

关联方	交易内容	2006年1-9月		2005年度	
		金额	占同类交易额比重	金额	占同类交易额比重
上海界龙艺术印刷有限公司	印刷、装订	566.12	98.0%	1,204.54	14.32%
上海界龙装潢有限公司	建筑装饰	446.56	100.00%	2,789.32	100.00%
上海界龙进出口有限公司	进口增加	--	--	4.65	0.00%

近一年又一期,发行人向界龙实业及其关联方销售商品、提供劳务的交易明细表如下(单位:万元):

关联方	交易内容	2006年1-9月		2005年度	
		金额	占同类交易额比重	金额	占同类交易额比重
上海界龙艺术印刷有限公司	制版、印刷	682.26	2.21%	1,150.23	10.12%
上海界龙进出口有限公司	印刷	--	--	0.15	0.00%

(1)资产、股权转让

2005年度,界龙实业向界龙发展转让公司持有的“上海界龙房地产开发经营公司”的38%股权,交易金额为4,463.59万元,交易价格根据评估价值确定,被转让公司名称更名为“上海界龙房地产开发有限公司”。

(2)共同对外投资

2005年度,前文“(1)资产、股权转让”部分所述“上海界龙房地产开发经营公司”的38%股权转让完成并更名后,上海界龙房地产开发有限公司成为界龙实业与母公司界龙发展共同投资的公司,注册资本6,000万元,其中界龙实业占股份总额的62%,界龙发展占股份总额的38%。

(三)担保

截至2006年12月31日,界龙发展为公司及控股子公司借款提供担保余额为22,390万元;截至2006年9月30日,界龙发展为公司及控股子公司借款提供担保余额为20,400万元。

(4)往来欠款

2005年度,界龙发展及其控股子公司对公司的关联方资金占用增加4,981.06万元。截至2006年12月31日,该部分欠款和2004年末对公司的欠款余额5,767.76万元已全部归还。2005年度,公司根据每月月底欠款余额向界龙发展按银行同期存款利率(月息0.1875%)收取资金使用费,2005年共收取67.47万元。

2005年度,上海界龙文英商业表格和系统有限公司将位于浦东新区新西路28号约11,000m²的厂房租赁给上海界龙艺术印刷有限公司,租金根据市场价格确定为18万元/月。

2006年1-9月,上海界龙文英商业表格和系统有限公司将位于浦东新区新西路28号约11,000m²的厂房租赁给上海界龙艺术印刷有限公司,租金为根据市场价格确定为18万元/月。

(五)未来关联交易

本次发行完成后,界龙实业与界龙实业之间仍存在制版、印刷、装订和建筑装潢等经常性关联交易;另外,上海界龙文英商业表格和系统有限公司根据公司主营业务需要于每年年初向公司孙公司上海界龙艺术印刷有限公司租赁厂房。

其余除前一年又一期重大关联交易外,不存在其他关联交易。

除前一年又一期重大关联交易外,华夏基金管理有限公司等其余8家认购本次发行股票投资者和公司未来无其他交易安排。

四、保荐人及发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见

保荐人结论性意见为:发行人本次非公开发行过程遵循了公平、公正、公开和透明的原则,发行人本次非公开发行的定价和股票分配过程合理,发行人本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》(《上市公司证券发行管理办法》)等法律、法规和有关规定。

发行人律师结论性意见为:发行人本次非公开发行过程遵循了公平、公正、公开和透明的原则,发行人本次非公开发行的定价和股票分配过程合理,发行人本次非公开发行符合《上市公司证券发行管理办法》(《上市公司证券发行管理办法》)等法律、法规和有关规定。

五、本次发行的中介机构

(一)发行人

公司名称:上海界龙实业集团股份有限公司

法定代表人:费钧德

办公地址:上海市浦东新区川周路7111号

经办人员:蒋福良

联系电话:021-63746888

传真:021-63732596

(二)保荐人(主承销商)

公司名称:中信证券股份有限公司

法定代表人:何如

办公地址:深圳市福田区红岭中路1012号国信证券大厦20层

保荐代表人:先卫国、张群伟

项目主办人:刘会霞

联系电话:021-68964259

传真:021-68968179

(三)发行人会计师事务所

事务所名称:上海市锦天城律师事务所

负责人:朱建峰

办公地址:上海市南京东路61号4楼

注册会计师:钱志昂、李云海

联系电话:021-63391635

传真:021-63392636

(四)发行人审计机构

事务所名称:上海立信长江会计师事务所有限公司

负责人:朱建峰

办公地址:上海市南京东路61号4楼

注册会计师:朱良、陈为琴

联系电话:021-63060271

传真:021-63069771

第二节 本次发行前后公司基本情况

一、本次发行前后前十名股东持股情况

截至2006年9月30日,公司前十名大股东持股数量及持股比例如下:

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股本性质
上海界龙发展有限公司	6,018.37	41.45%	有限售条件股份
海通证券股份有限公司	619.49	4.27%	有限售条件股份
中国农村开发银行上海市信托投资公司	300.23	2.69%	有限售条件股份
中国银行股份有限公司	190.00	1.03%	有限售条件股份
上海界龙食品有限公司	115.86	0.80%	有限售条件股份
浙江宏泰	75.00	0.52%	有限售条件股份
皖能集团	41.18	0.28%	有限售条件股份
皖清湾	40.63	0.28%	有限售条件股份
上海农村银行信托投资有限责任公司	30.00	0.21%	有限售条件股份
根据公司章程授权改革有关承诺,上表中,界龙发展所持股份自招股方案实施之日起三十六个月内,自2006年11月2日起,不通过证券交易所挂牌交易出售;其余社会公众股法人股东所持股份的自招股方案实施之日起十二个月内,自2006年11月2日起上市流通。			

本次发行后,公司前十名大股东持股数量及持股比例如下:

股东名称	持股数量(万股)	持股比例	持有有限售条件股份数量(万股)
上海界龙发展有限公司	6,318.37	36.27%	6,318.37
中国农村-华夏大盘精选证券投资基金	870.00	4.99%	500.00
上海福源投资有限公司	400.00	2.30%	400.00

中国农村开发银行上海市信托投资公司	390.23	2.24%	--
海通证券股份有限公司	300.00	1.72%	300.00
甲股万国证券股份有限公司	300.00	1.72%	300.00
上海聚源投资有限公司	300.00	1.72%	300.00
中国华业投资有限公司	300.00	1.72%	300.00
中国华业投资有限公司	200.00	1.15%	200.00

本次发行对象中,界龙发展以现金认购部分自发行结束之日起以本次发行股份在中国登记结算中心上海分公司登记之日(2007年2月12日)起十二个月内不得转让,其他特定对象认购部分自发行结束之日起十二个月内不得转让,之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

二、本次发行对公司的变动和影响

(一)发行前后股本变动情况表

股本变动情况	发行前	本次发行	发行后		
数量(万股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)		
有限售条件股份	6,018.37	41.46	6,918.37	51.20	
其中:本次发行股份	--	2,900.00	2,900.00	16.65	
无限售条件股份	8,501.82	58.54	8,501.82	48.80	
股份总额	14,520.19	100.00	2,900.00	17,420.19	100.00

(二)财务状况变化概况

本次发行股票数量为2,900万股,扣除发行费用后,本次发行募集资金净额为14,980.55万元。假设其他因素不变,以2006年9月30日为基础,本次发行对公司资产结构变化如下:2006年9月30日净资产为28,005.61万元,预计发行后的净资产为39,986.16万元,增长了39.91%;增发后每股净资产2.29元/股,增加了33.14%;发行后公司总资产为17,420.19万元,本次发行的股份数量占发行后总股本的16.65%;增发后资产负债率(合并报表数)为79.56%,下降了7.39个百分点。

三、本次发行对公司业务的影响

本次募集资金投入项目建设后,有利于增强公司印刷包装的生产能力,与国际接轨,满足用户对印刷品质的要求,提高公司核心竞争力;有利于提高公司多层次复合无铅绿色环保生产,优化产业结构,培育新的利润增长点。

(四)本次发行前后,界龙发展股权结构比例变化而导致公司章程变化部分相应调整,对本次发行不构成影响。

四、本次发行完成后,公司高管人员结构不会因此发生变更。

第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

一、公司最近三年又一期的主要财务指标

项目	2006年1-9月 月均2006年9月30日	2005年度或 2006年12月31日	2004年度或 2004年12月31日	2003年度或 2003年12月31日
流动比率	0.89	0.89	0.86	1.15
速动比率	0.74	0.75	0.65	0.92
资产负债率(母公司报表)(%)	59.63	63.03	56.51	54.81
资产负债率(合并报表)(%)	75.33	71.86	71.24	67.25
应收账款周转率(次)(非房地产行业)	3.01	4.16	4.31	3.98
存货周转率(次)(非房地产行业)	4.34	5.79	5.90	5.12
存贷周转率(次)(房地产行业)	0.04	1.00	1.53	0.39
每股经营活动现金流量(元)	1.72	2.25	2.06	1.96
每股现金流量(元)	1.38	0.40	0.58	-0.16
每股净资产(元)	0.36	0.02	-0.16	-0.08

二、财务状况讨论与分析

(一)资产与负债结构分析

1.资产结构分析

财务指标	2006年9月30日	2006年6月30日	2004年末	2003年末
流动资产/总资产	63.11%	62.50%	59.38%	66.43%
固定资产/总资产	29.18%	30.78%	31.77%	29.34%
长期投资/总资产	4.82%	4.60%	5.21%	1.09%
无形资产及其他资产/总资产	2.89%	2.12%	3.64%	3.14%

(二)负债结构分析

财务指标	2006年9月30日	2006年6月30日	2004年末	2003年末
流动负债/负债总额	98.36%	98.06%	96.52%	85.79%
长期负债/负债总额	1.64%	1.94%	3.48%	14.21%

(三)偿债能力分析

指标	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率(前)	0.74	0.89	0.86	1.15
流动比率(后)	0.74	0.75	0.65	0.82
资产负债率(合并报表)(%)	75.33	71.86	71.24	67.25
资产负债率(母公司)	0.27	0.19	0.08	0.10
每股净资产(元/股)	0.07	0.18	0.13	0.09
每股现金流量(元/股)	1.33	0.40	0.58	-0.16

(四)盈利能力讨论与分析

(一)主营业务营业收入构成分析(单位:万元):

产品类别	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度		
印刷包装类	15,321.22	65.51%	36,530.01	65.15%	32,513.44	61.39%
照相器材	3,125.27	13.15%	6,836.57	11.31%	8,264.39	15.67%
照相器材	2,206.18	1.88%	10,147.35	16.53%	18,655.67	34.92%
照相器材	6,194.24	2.36%	1,303.73	1.94%	1,216.27	2.29%
照相器材	2,110.88	0.88%	3,803.47	6.19%	3,692.42	6.83%
照相器材	2,208.09	0.83%	3,440.95	0.56%	--	0.00%
照相器材	1,888.30	0.79%	2,323.24	3.90%	3,465.13	6.35%
照相器材	338.48	0.13%	534.32	0.81%	592.36	1.10%
照相器材	82.24	0.03%	3,626.73	5.84%	4,575.94	8.46%
照相器材	1,100.99	0.41%	61,402.23	100.0%	52,810.00	100.0%
照相器材	50,883.86	3.00%	2,000,710.28	17,402.1567	-8,410,820.05	
照相器材	1.33	0.00%	0.40	0.00%	-0.16	
照相器材	0.35	0.00%	0.02	-0.16	-0.08	

(二)运营效率分析

指标	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
应收账款周转率(次)(非房地产行业)	3.01	4.16	4.31	3.98
存货周转率(次)(非房地产行业)	4.34	5.79	5.90	5.12
存贷周转率(次)(房地产行业)	0.04	1.00	1.53	0.39

三、现金流量讨论与分析

公司近三年又一期的现金流量情况如下表(单位:万元):

财务指标	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	190,498.08	44,520.07	65,145.96	-17,425.92
经营活动产生的现金流量净额	-27,815.26	-2,106.92	-120,538.91	-116,942.80
经营活动产生的现金流量净额	-114,709.66	-36,177.87	38,175.14	124,764.73
现金及现金等价物净增加额	50,883.86	2,000,710.28	-17,402.1567	-8,410,820.05
每股现金流量(元/股)	1.33	0.40	0.58	-0.16
每股现金流量(元/股)	0.35	0.02	-0.16	-0.08

四、盈利能力讨论与分析

(一)主营业务营业收入构成分析(单位:万元):

产品类别	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度		
印刷包装类	15,321.22	65.51%	36,530.01	65.15%	32,513.44	61.39%
照相器材	3,125.27	13.15%	6,836.57	11.31%	8,264.39	15.67%
照相器材	2,206.18	1.88%	10,147.35	16.53%	18,655.67	34.92%
照相器材	6,194.24	2.36%	1,303.73	1.94%	1,216.27	2.29%
照相器材	2,110.88	0.88%	3,803.47	6.19%	3,692.42	6.83%
照相器材	2,208.09	0.83%	3,440.95	0.56%	--	0.00%
照相器材	1,888.30	0.79%	2,323.24	3.9		