证券简称:云天化　证券代码:600096　公告编号:临 2007-009
权证简称:云化 CWB1　权证代码:580012

云南云天化股份有限公司认股权证上市公告书

(上接 D6 版)

K = 行权价格

T-t = 权证剩余年限

S0 = 标的股票价格(正股价格)

r = 无风险收益率

σ = 标的股票或标的资产的年平均波动率

ln = 自然对数;

N(x) = 标准正态累积分布值;

e= 自然对数常数 2.718281828….

以云天化最新披露的相关数据为依据,结合市场相关指标,确定用于计算公司认股权证理论价值的相关参数如下:

(1)云天化发行可分离交易的可转换债券前总股本为 N=5.364 亿股;

(2)云天化融资规模为 10 亿债券,面值为 100 元,共 1000 万张。每张债券附送 5.4 份认股权证,共计 5400 万份认股权证,即 M=0.54 亿;

(3)每份认股权证对应一份云天化股票,即 γ=1;

(4)云天化收盘价为 S0= 19.73 元(3 月 5 日);

(5)云天化认股权证的行权价 K=18.23 元;

(6)认股权证的存续期为 24 个月,T-t=2;

(7)无风险收益率取一年期银行存款利率,r=2.52%;

(8)B-S 模型中的波动率参数是指标的股票历史价格的波动率。根据测算,云天化自 1997 年 7 月 9 日以来 2299 个交易日股票收盘价(未复权)的年均历史波动率的移动平均为 σ=36.92%;自 2004 年以来的 734 个交易日收盘价的年均历史波动率的移动平均为 σ=39.70%;自 2005 年 1 月 1 日以来的 492 个交易日股票收盘价的年均历史波动率的移动平均为 σ=40.86%;自 2006 年以来的 257 个交易日股票收盘价的年均历史波动率的移动平均为 σ=43.93%。随着选取周期的缩短,波动性逐步上升。由于股票当期平均价格更多地受到短期趋势的影响,因此我们选取 2006 年以来的波动率作为 B-S 模型中的波动率参数,用来计算开盘参考价;同时以 2006 年以来的波动率作为上限,以 1997 年以来的波动率作为下限。

将以上参数带入考虑摊薄效应的 B-S 模型,借助 GAUSS6.0 等工具,得到每份认股权证的理论价格为 4.382-4.960 元。

2、需要指出的是,Black-Scholes 公式的假设包括无风险利率不变和标的证券不分红。在其他条件不变的情况下,无风险利率(贴现率)越高,标的股票未来价格的现值就越低,认购权证的价值就越高。当前基准利率处于历史低位,中央银行出于控制投资过热和物价上涨很可能在今年上调利率;未来较长的时期内利率可能呈现缓慢上升的态势。因此我们当前估算的云天化权证价格可能会比央行加息以后的理论价格低 3%-5%。在其他条件不变的情况下,证券的分红越高,认购权证的价值就越低。我们的估算没有考虑分红的因素,云天化多年来保持每年每股约 0.4 元的分红,这可能会导致我们的权证估值高估约 2%-3%。综合判断,我们对无风险利率和分红指标的取舍对公司认股权证当前理论价格的计算影响有限。

3、根据有关规定,本认股权证 2007 年 3 月 8 日上市当日开盘参考价将由保荐人计算后提交上海证券交易所,保荐人将按照上述理论价值的计算公式计算该开盘参考价。

4、认股权证上市当日设涨跌停限制,涨跌停价的计算公式为:

权证涨幅价格 = 权证前一日收盘价格 + (标的证券当日涨幅价格 - 标的证券前一日收盘价)×125%×行权比例;

权证跌幅价格 = 权证前一日收盘价格 -(标的证券前一日收盘价 - 标的证券当日跌幅价格)×125%×行权比例。

当计算结果小于等于零时,权证跌幅价格为零。

其中,权证前一日收盘价格为权证上市日的保荐人测算的开盘参考价。

三、标的证券的有关情况

1、公司股票最近一年(2006 年 3 月 6 日 - 2007 年 3 月 5 日)的最高价和最低价及其出现时间

最高价:22.25 元 / 股 出现时间:2007 年 2 月 26 日

最低价:7.98 元 / 股 出现时间:2006 年 4 月 5 日

2、公司股票最近一年每月月末的收盘价

单位:元 / 股

年份	2006年										2007年	
月份	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
收盘价	10.59	8.78	9.38	9.57	9.49	9.70	9.34	9.76	11.61	13.77	17.87	19.90

3、公司股票最近一年的成交量为 167,076.90 万股。

4、最近 20 个交易日(2007 年 1 月 30 日 - 2007 年 3 月 5 日)公司流通 A 股股份最高市值为 1,193,378.42 亿元,最低市值为 857,087.78 亿元,平均市值为 1,013,702.07 亿元。

5、最近 60 个交易日(2006 年 11 月 29 日 - 2007 年 3 月 5 日)公司流通 A 股股份累计换手率为 234.96%。

四、标的股票发行人近三年业绩概况

发行人 2004 年 -2006 年经审计的简要财务报表及财务指标如下:

1、简要合并财务报表

(1)简要合并资产负债表

单位:元

项 目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产	2,067,642,321.73	2,141,498,764.74	2,110,416,036.43
长期投资	14,650,000.00	48,547,582.84	34,845,799.49
固定资产	6,448,559,741.77	4,041,353,739.46	2,386,670,330.08
无形资产	147,326,082.84	59,315,039.63	38,458,182.49
总资产	8,678,178,164.34	6,290,715,126.67	4,570,390,348.49
流动负债	1,848,419,213.44	1,420,338,172.06	979,779,045.64
长期负债	2,848987,347.94	1,648,097,972.76	1,140,550,704.65
负债合计	4,697,406,561.38	3,068,436,144.82	2,120,329,750.29
少数股东权益	1,181,283,796.56	550,497,696.75	416,256,154.55
股东权益	2,799,487,789.40	2,671,781,285.10	2,033,804,443.65
负债及股东权益总计	8,678,178,146.34	6,290,715,126.67	4,570,390,348.49

(2)简要合并利润表

单位:元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	4,430,798,081.09	2,675,840,804.39	1,858,561,424.82
主营业务利润	1,245,421,842.58	1,101,176,570.29	777,206,400.19
营业利润	755,816,913.81	750,717,466.93	546,916,711.23
利润总额	757,744,188.41	790,549,508.97	568,569,248.12
净利润	585,864,943.95	670,247,291.05	478,806,253.62

(3)简要合并现金流量表

单位:元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	728,054,870.10	952,002,516.85	703,429,696.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,497,681,232.05	-1,625,029,310.36	-691,227,441.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,314,642,664.10	609,719,407.66	381,072,514.34
汇率变动对现金的影响	2,809,510.89	-7,604,307.83	5,594,817.36
现金及现金等价物增加额	-452,174,186.96	-70,911,693.68	398,869,586.51

2、简要母公司财务报表

(1)简要母公司资产负债表

单位:元

项 目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产	756,104,861.47	726,618,239.96	832,892,062.76
长期投资	1,821,569,844.68	1,344,989,361.13	875,284,143.84
固定资产	1,796,375,000.88	1,505,493,171.14	1,229,405,772.66
无形资产	1,850,000.00	5,550,000.00	10,639,000.00
总资产	4,375,899,707.03	3,582,650,772.23	2,948,220,979.26
流动负债	681,134,890.44	791,457,795.35	429,808,502.54
长期负债	892,708,972.93	390,785,287.13	476,710,761.03
负债合计	1,573,843,863.37	906,519,263.57	914,609,932.05
少数股东权益			
股东权益	2,802,055,843.66	2,676,131,508.66	2,033,611,047.21
负债及股东权益总计	4,375,899707.03	3,582,650,772.23	2,948,220,979.26

(2)简要母公司利润表

单位:元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	1,659,702,819.84	1,415,624,663.87	1,236,185,279.55
主营业务利润	674,485,801.50	620,556,958.95	555,107,484.69
营业利润	439,762,492.93	449,727,496.95	415,895,585.02
利润总额	638,543,041.89	727,033,318.11	523,819,421.69
净利润	571,847,321.29	656,330,726.27	471,644,850.68

(3)简要母公司现金流量表

单位:元

项 目	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	505,116,369.89	555,318,182.02	504,906,929.11
投资活动产生的现金流量净额	-674,593,877.54	-579,039,799.08	-489,102,410.46
筹资活动产生的现金流量净额	228,229,807.99	-143,339,234.64	-225,464,697.24
汇率变动对现金的影响			
现金及现金等价物增加额	58,752,300.34	-167,060,851.70	-209,660,178.59

3、最近三年财务指标

财务指标	2006年	2005年	2004年
流动比率	1.12	1.51	2.15
速动比率	0.84	1.22	1.89
应收账款周转率	22.56	18.46	17.06
存货周转率	6.84	4.69	4.93
全面摊薄净资产收益率	20.93%	25.09%	23.54%
加权平均净资产收益率	21.97%	28.25%	28.53%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	21.70%	27.25%	28.51%
每股收益	1.09	1.27	0.95
每股经营活动现金流	1.36	1.80	1.40
每股净现金流量	-0.84	-0.13	0.79
财务指标	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
合并报表资产负债率	54.13%	48.78%	46.39%
母公司资产负债率	35.97%	25.30%	31.02%
每股净资产	5.22	5.05	4.03

第七节 发行人情况

公司详细情况请投资者查阅 2007 年 1 月 23 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》的《云南云天化股份有限公司发行分离交易的可转换公司债券募集说明书摘要》,及同日公告于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《云南云天化股份有限公司发行分离交易的可转换公司债券募集说明书》全文。

第八节 认股权证的行权价格及其调整方式

在认股权证存续期内,若云天化 A 股股票除权、除息,将对本次权证的行权价格、行权比例作相应调整。

1、云天化 A 股除权时,认股权证的行权价格和行权比例分别按下列公式进行调整:

新行权价格 = 原行权价格 ×(云天化 A 股除权日参考价 / 除权前一交易日云天化 A 股收盘价);

新行权比例 = 原行权比例 ×(除权前一交易日云天化 A 股收盘价 / 云天化除权日参考价)。

2、云天化 A 股除息时,认股权证的行权比例不变,行权价格按下列公式调整:

新行权价格 = 原行权价格 ×(云天化 A 股除息日参考价 / 除息前一交易日云天化 A 股收盘价)。

第九节 本次上市联系人

1. 发行人:云南云天化股份有限公司
法定代表人:张嘉庆
办公地址:云南省水富县向家坝镇
联系电话:0870-8662006
传真:0870-8662010
联系人:冯 驰 曹再坤 郭 敏 张攀英

2. 保荐人(主承销商):西南证券有限责任公司
法定代表人:蒋 辉
办公地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层
联系电话:010-88092288
传真:010-88092060
保荐代表人:谢 玮 袁 宗
项目主办人:何君光
其他联系人:张秀娟 王 晖 郑 楠 熊 进

3、权证一级交易商:东海证券有限责任公司
法定代表人:朱科敏
办公地址:上海市东方路 989 号中达广场 13 楼
注册地址:江苏省常州市延陵西路 59 号投资广场 18 楼
联系电话:021-50586660
传真:021-50585608
联系人:左畅

云南云天化股份有限公司
二〇〇七年三月六日

证券代码:600506　证券简称:香梨股份　公告编号:临 2007—05 号

新疆库尔勒香梨股份有限公司股票异动公告暨重大投资事项公告

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

截止 2007 年 3 月 2 日,新疆库尔勒香梨股份有限公司股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上,公司在前几次提示公告提及的进行调研的天然气化工项目—新疆阿克苏地区库车县聚甲醛项目,我公司已与新疆维吾尔自治区阿克苏地区行署签订了关于转让新疆联合化工有限责任公司全部股权及年产四万吨聚甲醛项目建设权的协议,鉴于此,新疆库尔勒香梨股份有限公司于 2007 年 3 月 4 日在公司本部二楼会议室召开第三届董事会第四次会议。公司董事会成员 9 名,实际出席 8 名,其中独立董事赵方东先生因公出差,书面委托马利平先生代为出席并行使表决权,公司监事会成员、高管人员列席了本次会议,会议由冯国胜先生主持,会议的召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,经与会董事认真审议并以投票表决的方式一致通过如下议案,形成决议:

一、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司关于收购新疆联合化工有限责任公司股权的议案;

新疆联合化工有限责任公司(以下简称"新联化公司")将在库车县建设一座年产 10 万吨甲醇装置,12 万吨甲醛装置、4 万吨聚甲醛装置的工厂。项目总投资 12.7 亿元,建成后可年产 4.872 万吨商品甲醇和 4 万吨聚甲醛。

该项目已取得新疆自治区发改委项目登记备案的通知(国家发改委发文给新疆自治区发改委,说明该项目属于报新疆自治区发改委备案的项目)及对项目可行性研究报告的批复;取得了聚甲醛项目环境影响报告书的批复及聚甲醛项目安全预评价报告的批复;已完成了初步设计并取得了新疆自治区发改委对项目开工申请的批复,完全具备开工条件,并完成了技术引进,部分工程设计和大型设备订货等前期准备工作,在资金到位后即可进行开工建设。在原材料及动力供应方面,也已完成天然气供应合同、供水合同、供电合同的签署工作。

因项目的选址发生了变化,该项目正式开工前需重新进行地质勘探、初步设计,并重新取得聚甲醛项目环境影响报告书的批复及聚甲醛项目安全预评价报告的批复。

目前,新联化公司的注册资本已到位 5000 万元,并由股东提供了部分借款用于前期投入。公司拟收购新联化的全部股权,以新联化原股东实际投入为定价依据。初步预测收购价约为 8000 万元,最终收购价格将参照审计结果,由双方协商确定。新联化现有的两名股东将承诺放弃优先购买权。

公司拟以非公开发行股票的形式募集项目建设所需资金,在非公开发行募集资金到位之前,或如非公开发行股票的申请未能获得证监会的核准,将申请银行贷款作为项目建设资金。

风险提示:在公司与阿克苏地区行署签订的股权转让意向性协议中约定:公司在 2007 年 3 月 10 日之前支付 1 亿元首期资金后,股权转让意向性协议生效;公司将保证第二批 4 亿元建设资金,于 2007 年 9 月底前到位;协议生效后,如公司定向增发募集资金和银行贷款均不能按期到位,将承担相应的赔偿责任,违约金额为项目投资总额 12.7 亿元的 3%。

二、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过关于公司符合非公开发行股票条件的议案;

公司已完成股权分置改革,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关上市公司非公开发行股票的规定,公司进行了逐项自查,认为公司符合现行法律法规中关于非公开发行股票的规定,具备非公开发行股票的条件。

三、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过关于公司非公开发行股票方案的议案;

公司拟申请向不超过 10 名机构投资者定向发行股票,具体发行方案如下:

1、股票种类

人民币普通股 A 股

2、股票面值

人民币 1.00 元 / 股

3、发行数量

本次非公开发行股票数量不超过 1 亿股(含 1 亿股),在该上限范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与相关机构协商确定最终发行数量。

4、发行方式及发行对象

向不超过十家的机构投资者非公开发行。公司前五名有限售条件的流通股股东,尚未决定是否进行认购,并承诺:如最终决定认购,所认购的股份数量合计将不超过本次定向发行股份总额的百分之十。如因本次非公开发行导致单个股东持股比例达到或超过公司已发行股份总额的 5%、20%、30%,或持股比例变动超过 5%的情形,相关股东将按照现行法律法规的规定履行信息披露或要约收购义务。

5、锁定期安排

本次非公开发行的股票,一般投资者认购的股票,发行完毕后十二个月内不得转让;控股股东、实际控制人及其控制的企业认购的股票发行完毕后三十六个月内不得转让。

6、发行价格

本次发行价格根据以下原则确定:即发行价格不低于本次董事会决议公告日前二十个交易日公司股票收盘价的均价的 90%,具体发行价格将提请股东大会授权董事会与投资者协商确定。

7、募集资金投向

公司将在董事会审议通过相关议案后,申请非公开发行前完成对新疆联合化工有限责任公司股权的收购事宜,使其成为公司的全资子公司。本次非公开发行股票募集的资金将以增资形式投入新疆联合化工有限责任公司,进行年产 4 万吨聚甲醛项目的投资建设,该项目总投资 12.7 亿元。

8、本次非公开股票发行前滚存的未分配利润安排

公司未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

9、本次发行决议的有效期

自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起 12 个月内有效。

本议案须股东大会批准并报相关主管部门核准后方可实施。

四、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司关于本次非公开发行募集资金投资项目可行性方案的议案;

本次非公开发行股票募集的资金将以增资的形式投入新疆联合化工有限责任公司(以下简称"新联化公司"),并最终用于年产 10 万吨甲醇装置,12 万吨甲醛装置、4 万吨聚甲醛装置工厂的建设,项目总投资 12.7 亿元。公司将在董事会审议通过相关议案后,申请非公开发行之前,以自有资金收购新联化公司的全部股权,使其成为公司的全资子公司。

详细内容请见公司在上海证券交易所的网站 www.sse.com.cn 上同日公布的《关于本次非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性研究报告》。

五、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司关于前次募集资金使用情况的说明;

公司在上海证券交易所的网站 www.sse.com.cn 上同日公布了《关于前次募集资金使用情况的专项报告》和《关于前次募集资金使用情况的说明》

六、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司建立《募集资金管理制度》的议案;

七、以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司提请股东大会授权董事会在决议有效期内全权处理本次非公开发行股票的具体事宜的议案;

具体包括

1、授权董事会按照股东大会审议通过的发行方案,根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案,包括发行时间、发行对象、具体发行价格、最终发行数量等具体事项。

2、授权董事会决定并聘请参与本次非公开发行股票的中介机构,签署本次非公开发行股票及认购有关的一切协议和文件,包括但不限于定向发行协议、保荐协议、聘用中介机构的协议等。

3、授权董事会办理本次非公开发行股票的申报事宜。

4、如监管部门关于非公开发行股票的政策发生变化时,或市场条件出现变化时,授权董事会对本次非公开发行股票的方案进行调整。

5、授权董事会根据实际情况,在股东大会决议范围内对募集资金投资项目具体安排进行调整。

6、授权董事会根据本次非公开发行股票的实际发行结果,修改《公司章程》并办理相应的工商变更登记手续。

7、授权董事会在本次非公开发行股票工作完成后,办理本次非公开发行股票在上海证券交易所的锁定及上市交易事宜。

8、授权董事会办理与本次非公开发行股票有关的其他事项。

以上一、二、三、四、五、六、七个议案需提交股东大会审议。

特此公告。

新疆库尔勒香梨股份有限公司董事会
2007 年 3 月 4 日

证券代码:600506　证券简称:香梨股份　公告编号:临 2007—06 号

新疆库尔勒香梨股份有限公司第三届监事会第四次会议决议公告

新疆库尔勒香梨股份有限公司第三届监事会第四次会议于 2007 年 3 月 4 日在本公司二楼会议室召开。本次监事会通知及文件于 2007 年 2 月 21 日分别以专人送达和电话通知等方式送达全体监事。会议应到监事五名,实到五名,会议由监事会主席王金明主持,会议的召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,经与会监事认真审议并以投票表决的方式一致通过如下议案,并形成决议:

一、以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司关于收购新疆联合化工有限责任公司股权的议案

新疆联合化工有限责任公司(以下简称"新联化公司")将在库车县建设一座年产 10 万吨甲醇装置,12 万吨甲醛装置、4 万吨聚甲醛装置的工厂。项目总投资 12.7 亿元,建成后可年产 4.872 万吨商品甲醇和 4 万吨聚甲醛。

该项目已取得新疆自治区发改委项目登记备案的通知(国家发改委发文给新疆自治区发改委,说明该项目属于报新疆自治区发改委备案的项目)及对项目可行性研究报告的批复;取得了聚甲醛项目环境影响报告书的批复及聚甲醛项目安全预评价报告的批复;已完成了初步设计并取得了新疆自治区发改委对项目开工申请的批复,完全具备开工条件,并完成了技术引进,部分工程设计和大型设备订货等前期准备工作,在资金到位后即可进行开工建设。在原材料及动力供应方面,也已完成天然气供应合同、供水合同、供电合同的签署工作。

因项目的选址发生了变化,该项目正式开工前需重新进行地质勘探、初步设计,并重新取得聚甲醛项目环境影响报告书的批复及聚甲醛项目安全预评价报告的批复。

目前,新联化公司的注册资本已到位 5000 万元,并由股东提供了部分借款用于前期投入。公司拟收购新联化的全部股权,以新联化原股东实际投入为定价依据。初步预测收购价约为 8000 万元,最终收购价格将参照审计结果,由双方协商确定。新联化现有的两名股东将承诺放弃优先购买权。

公司拟以非公开发行股票的形式募集项目建设所需资金,在非公开发行募集资金到位之前,或如非公开发行股票的申请未能获得证监会的核准,将申请银行贷款作为项目建设资金。

二、以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司关于前次募集资金使用情况的说明。

特此公告。

新疆库尔勒香梨股份有限公司监事会
2007 年 3 月 4 日

证券代码:600094　900940　证券简称:S 华源 华源 B 股　编号:临 2007-012

上海华源股份有限公司四届五次董事会决议公告暨召开 2007 年第二次临时股东大会的通知

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

上海华源股份有限公司四届五次董事会于 2007 年 3 月 5 日在本公司会议室召开。应到董事 9 人,实到 8 人。公司监事会成员和高级管理人员列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并一致通过如下议案:

一、公司与华源集团股权及债权资产置换的议案;

详见本公司同日刊登的关联交易公告(临 2007-013)。

此项议案须提交公司股东大会审议。在此项议案的表决中关联董事张杰、陈风谷回避了表决。

二、调整公司第四届董事会成员的议案;

董事会同意陈风谷先生、陈永明先生因工作原因,不再担任公司第四届董事会董事;同意魏斌先生、刘星昌先生为公司第四届董事会董事候选人。

此项议案须提交公司股东大会审议。

魏斌先生简历

魏斌,男,1969 年 11 月出生,中共党员,硕士研究生,高级会计师,高级审计师,1992 年 7 月至 1996 年 1 月任外经贸部审计局公务员,1996 年 1 月至 2001 年 6 月,任(澳门)南光集团审计部经理、财务部综合主管,2001 年 6 月至 2003 年 4 月任中国华润总公司财务总监,2003 年 4 月起任(香港)华润集团财务部副总经理,现任中国华源集团有限公司财务总监。

刘星昌先生简历

刘星昌,男,1950 年 11 月出生,中共党员,大专学历,经济师,曾任中国农业银行常熟支行王市办事处主任、常熟农行海虞支行行长,现任江苏秋艳(集团)公司董事、副总经理。

公司独立董事张文贤、陈彦模、王红新同意陈风谷先生、陈永明先生因工作变动,不再担任公司第四届董事会董事,同意魏斌先生、刘星昌先生为公司第四届董事会董事候选人。认为上述调整公司第四届董事会成员事项,程序合法,符合《公司章程》的有关规定。

三、调整公司高级管理人员的议案

董事会同意应伟先生不再担任公司常务副总经理的职务;聘任赵继东先生为公司常务副总经理兼总工程师;聘任于水村先生为公司副总经理兼董事会秘书。

赵继东先生简历

赵继东,男,1964 年 4 月出生,中共党员,大学学历,教授级高级工程师,享受国务院特殊津贴,1985 年 7 月参加工作,毕业于无锡轻工业学院纺织工程专业。历任扬州布厂技术科技术员,副科长,新产品科科长,扬州市纺织研究所副所长兼扬州布厂新产品科科长;扬州布厂副厂长,扬州华源有限公司副总经理,扬州华源有限公司董事、总经理,现任上海华源股份有限公司副总经理兼总工程师。

于水村先生简历

于水村,男,1964 年 11 月生,中共党员,西南交通大学毕业,大学学历,高级工程师。历任山东莱动内燃机有限公司分厂技术厂长、总工程师办公室副主任,华源凯马机械股份有限公司战略发展部总经理助理,中国华源集团有限公司战略发展部职员,中国华源集团有限公司党委办公室主任助理、监事会办公室副主任,现任上海华源股份有限公司董事会秘书。

公司独立董事张文贤、陈彦模、王红新同意应伟先生辞去公司常务副总经理的职务,同意聘任赵继东先生为公司常务副总经理兼总工程师,聘任于水村先生为公司副总经理兼董事会秘书。认为上述调整公司高级管理人员事项,程序合法,符合《公司章程》的有关规定。

四、修订《公司章程》部分条款的议案

根据公司股权分置换改革完成后的实际情况,董事会拟对《公司章程》的有关条款修订如下:

第一章第三条后增加"根据 2007 年 1 月 22 日召开的股权分置改革 A 股市场相关股东会议决议,公司用资本公积金向股权分置改革方案实施日登记在册的全体流通 A 股股东每 10 股转增 7.2220 股,同时用资本公积金向方案实施日登记在册的全体流通 B 股股东每 10 股转增 2.8 股。公司股本总额增加为 62,944.5120 万股。"

第一章第六条修订为"公司注册资本为人民币 62,944.5120 万元";

第二章第十三条修订为"经依法登记,公司的经营范围:生产、加工、销售聚酯产品、化纤、棉毛丝麻纺织品、印染及后整理制品、服装服饰、生物制品、农药及中间体、药品原料及制剂、保健品、新型建材、包装材料、现代通讯信息新材料及相关器件;上述产品的研究开发、技术咨询和售后服务;经营进出口业务(涉及配额、许可证或国家专项管理的,应凭证经营或按国家有关规定另行报批)。"

第三章第十八条修订为"公司经批准发行的股份总数为 62,944.5120 万股,其中发起人中国华源集团有限公司、锡山市长苑丝织厂、江苏秋艳(集团)公司发行 17435.4 万股,占公司发行普通股总数的 27.70%。"

第三章第十九条修订为"公司股份总数为 62,944.5120 万股,公司的股本结构为:内资股(A 股)为 36448.5120 万股(其中,发起人法人股 17435.4 万股),境内上市外资股(B 股)为 26,496.0000 万股。"

此项议案须提交公司股东大会审议。

五、召开 2007 年第二次临时股东大会的议案。

1、会议时间和地点:

时间:2007 年 3 月 21 日上午 9 时 30 分

地点:上海双拥大厦三楼会议厅(上海浦东大道 2601 号,乘公交 81,85,981,625,639,申陆线、上川线、川新线等)。

2. 会议议程:

1)审议公司与华源集团股权及债权资产置换的议案;

2)审议调整公司第四届董事会成员的议案;

3)审议修订《公司章程》部分条款的议案。

3. 参加会议办法

A 股:2007 年 3 月 13 日下午交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东。

B 股:2007 年 3 月 16 日下午交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东(最后交易日为 3 月 13 日)。

请符合上述条件参加股东大会的股东持股东账户卡及个人身份证;受托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人证券账户;法人股东持单位证明、法人委托书和出席人身份证于 2007 年 3 月 21 日上午 8 点 30 分至 9 点 30 分到公司股东大会秘书处(上海双拥大厦三楼会议厅)登记并参加会议。

联系电话:021-58799888*229　021-58823020

传真:021-58825887　邮政编码:200120

联系人:陶然小姐

1. 会期半天,参会人员食宿、交通费自理。

2. 按照监管部门的规定,会议不发礼品、有价证券和交通费。

附件 1:

授权委托书

兹全权委托　先生(女士)代表本人(本单位)出席上海华源股份有限公司 2007 年第二次临时股东大会,并行使表决权。

委托人签名:　委托人身份证号码:

委托人持股数:　委托人股东账户:

受托人签名:　受托人身份证号码:

委托日期:2007 年　月　日

特此公告

上海华源股份有限公司董事会
2007 年 3 月 6 日

证券代码:600094　900940　证券简称:S 华源 华源 B 股　编号:临 2007-013

上海华源股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重要内容提示:

·交易内容:公司以其持有的华源生化(泰国)有限公司(简称"泰国生化")95%股权及其拥有的对中国华源集团有限公司(简称"华源集团")人民币 36652.25 万元的债权与华源集团持有的中国华源(墨西哥)纺织实业有限公司(简称"墨西哥纺织")100%的股权进行置换。

·交易标的:泰国生化 95%股权、公司对华源集团的债权人民币 36652.25 万元、墨西哥纺织 100%股权。

·交易金额:人民币 60300 万元

·关联人回避事宜:与该交易有利害关系的关联董事张杰、陈风谷本着对全体股东负责的态度,放弃了对该事项的表决。

·交易对上市公司持续经营能力、损益及资产状况的影响:

此次关联交易金额占本公司净资产的 45%,此次关联交易有利于改善公司的资产质量,增强公司的持续经营能力。

·需提请投资者注意的其他事项:上述交易完成后,公司持有墨西哥纺织 100%股权,不再持有泰国生化的股权;交易完成后,华源集团对公司的债权为人民币 19040.75 万元。上述交易无附加条件。

本次关联交易需提请本公司 2007 年第二次临时股东大会审议。

一、关联交易概述

2007 年 3 月 2 日,本公司与华源集团签署了《中国华源集团有限公司与上海华源股份有限公司关于转让华源生化(泰国)有限公司 95%股权和债权之股权债权转让协议》(以下简称"股权债权转让协议")、《中国华源集团有限公司与上海华源股份有限公司关于转让华源(墨西哥)纺织实业有限公司 100%股权之股权转让协议》(以下简称"股权转让协议")和《上海华源股份有限公司与中国华源集团有限公司之债权债务转移合同》(以下简称"合同")。根据上述股权债权转让协议、股权转让协议和合同的规定,公司以其持有的泰国生化 95%股权及其拥有的对华源集团人民币 36652.25 万元的债权与华源集团持有的墨西哥纺织 100%股权进行置换。

中国华源集团有限公司是本公司第一大股东,根据有关规定,本次交易属关联交易。

本公司四届五次董事会于 2007 年 3 月 5 日召开,会议对本次关联交易进行了认真审议,关联董事均回避表决,非关联董事一致通过该项议案。

二、关联方介绍

中国华源集团有限公司

1)企业名称:中国华源集团有限公司

2)注册地址:上海市浦东新区商城路 660 号

3)法定代表人:周玉成

4)企业类型:有限责任公司(国内合资)

5)注册资本:90669.6 万元

6)经营范围:国内贸易(除专项规定);房地产开发经营,仓储,原油,对外经济合作业务,自营和代理除国家统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进出口商品以外的其它商品及技术的进出口业务;对销贸易和转口贸易,医疗器械,汽车(含小轿车)(上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营)。

7)主要财务状况:2005 年 12 月 31 日,华源集团总资产约 551 亿元,净资产约 6703 万元(含少数股东权益),利润总额约 -20230 万元(未经审计)。

8)关联关系:华源集团持有本公司法人股 15493.2 万股,占本公司总股本的 31.51%,为本公司第一大股东。

三、关联交易标的的基本情况

1. 华源生化(泰国)有限公司

1)企业名称:华源生化(泰国)有限公司

2)注册地址:泰国罗勇府

3)法定代表人:蔡明龙

4)企业类型:有限责任公司

5)注册资金:7361 万泰铢

6)经营范围:柠檬酸和硫酸钠的生产及销售。

7)主要财务状况:经具有证券从业资格的上海东洲资产评估有限公司评估,截止 2006 年 12 月 31 日,泰国生化总资产为 35362.22 万元人民币(160795.57 万泰铢),总负债为 30755.15 万元人民币(139846.73 万泰铢),净资产评估值为 4607 万元人民币(20948.83 万泰铢)。泰国生化 2006 年度亏损 8000 万元人民币.

2. 中国华源(墨西哥)纺织实业有限公司

1)企业名称:中国华源(墨西哥)纺织实业有限公司

2)注册地址:墨西哥索罗纳州奥布雷贡市

3)法定代表人:李建华

4)企业类型:有限责任公司

5)注册资金:2000 万美元

6)经营范围:棉纱的生产和销售

7)主要财务状况:经具有证券从业资格的上海东洲资产评估有限公司评估,截止 2007 年 2 月 28 日,墨西哥纺织总资产为 66558.89 万元人民币(95613.74 万比索),总负债为 1085.85 万元人民币(1,559.90 万比索),净资产评估值为 65473.14 万元人民币(94053.84 万比索)。墨西哥纺织 2006 年度实现净利润 1400 万元人民币.

3. 公司对华源集团的债权人民币 36652.25 万元。

四、本次交易的主要内容和定价政策

1. 协议签署各方:中国华源集团有限公司和本公司

2. 协议签署日期:2007 年 3 月 2 日

3. 交易标的:泰国生化 95%股权、公司对华源集团的债权人民币 36652.25 万元、墨西哥纺织 100%股权。

4. 交易定价政策:根据具有证券从业资格的上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告(详见上海证券交易所网站):截止 2006 年 12 月 31 日泰国生化的净资产为人民币 4607 万元(20948.83 万泰铢),截止 2007 年 2 月 28 日墨西哥纺织的净资产为人民币 65473.14 万元。经协议各方协商确认,泰国生化 95%股权的转让价格为人民币 4607 万元(20948.83 万泰铢),墨西哥纺织 100%股权的转让价格为人民币 60300 万元;公司应付华源集团股权受让款 60300 人民币万元,华源集团应付公司股权受让款及债权合计人民币 41259.25 万元。

5. 交易结算方式:协议生效后,交易各方以其应支付的股权受让款及拥有的对对方的债权相互冲抵,抵消后的余额共计 19040.75 万元人民币,作为公司对华源集团的债务。

6. 协议生效条件:协议各方法定代表人或授权代表签字、盖章,并经各方董事会、股东大会审议批准之日起生效。本协议需经本公司 2007 年第二次临时股东大会审议批准后方可生效。

五、董事会对本次关联交易的意见

1. 本次交易的目的:

退出公司非主营业务资产,改善公司资产质量,逐步提高公司的盈利能力。

2. 本次交易对本公司的影响:

本次交易完成后,公司不再从事柠檬酸的生产和销售,主业进一步突出,资产质量得到改善,有利于增强公司的持续经营能力。

六、独立董事意见

本公司独立