

证券代码:600578 证券简称:京能热电 公告编号:2007-06

北京京能热电股份有限公司 第三届董事会第二次临时会议决议公告

本公司董事会及其董事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。

2007年2月23日,北京京能热电股份有限公司(以下简称公司)以专人送达的方式向公司全体董事、监事送达了第三届董事会第二次临时会议通知。

2007年3月6日,公司第三届董事会第二次临时会议以通讯表决方式召开,会议应表决董事11人,实际表决董事11人,董事肖肖文委托董事王志勤行使表决权。会议召开符合法律法规、规范性文件及公司章程的规定,合法有效。

会议形成以下决议:
经审议,通过《关于召开公司2007年第一次临时股东大会的通知》。
同意11票,反对0票,弃权0票。
特此公告

北京京能热电股份有限公司董事会
二〇〇七年三月六日

证券代码:600578 证券简称:京能热电 公告编号:2007-07

北京京能热电股份有限公司 关于召开二〇〇七年第一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、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

(一)召开会议基本情况
经公司三届二次临时董事会决议通过,公司董事会拟定于2007年3月25日召开2007年第一次临时股东大会。本次股东大会所审议事项已经公司三届二次董事会决议通过,具体详见2007年1月16日《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。具体事项如下:

会议时间:2007年3月25日上午9:30
会议地点:北京龙熙温泉度假酒店(北京市大兴区庞各庄顺景路8号)

诺安价值增长股票证券投资基金第一次分红公告

诺安价值增长股票证券投资基金(以下简称“本基金”,基金代码:320005)于2006年11月21日基金合同生效,根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及《诺安价值增长股票证券投资基金合同》的有关规定,本基金管理人决定对本基金进行自基金成立以来的首次分红。

经本基金管理人计算并由基金托管人中国工商银行股份有限公司复核,对本基金份额持有人的分配方案为每10份基金份额分配股利1.00元。

本基金本次收益分配的权益登记日为2007年3月8日。具体收益发放办法,请查阅刊载于2007年3月5日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本公司网站的《诺安价值增长股票证券投资基金第一次分红预告公告》。

股票简称:华联控股 股票代码:000036 公告编号:2007-001

华联控股股份有限公司 第五届董事会第十七次决议公告

公司及公司董事保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华联控股股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2007年3月6日在杭州华联置业有限公司会议室召开了第五届董事会第十七次会议,本次会议通知发出时间为2007年2月23日,会议通知主要以邮件、传真、电话方式送达,参会表决及董事9人,实际出席董事8人,桂朝晖董事因公无法出席。本次会议由公司董事长袁炳刚先生主持,会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,公司监事及高级管理人员列席本次会议,审议通过以下事项:

一、担保事项续议
浙江华联三鑫石化有限公司(以下简称“华联三鑫”)为本公司控股子公司,本公司持有51%股权,华联三鑫主要从事对苯二甲酸(PTA)的生产与销售,该公司二期PTA项目也已于2007年1月正式开工建设,一、二期PTA合计生产规模将达到150万吨。公司目前对外担保主要集中在华联三鑫,随着华联三鑫二期PTA生产线的建成投产,其自身已具有较大的生产规模优势和较强竞争实力。为了减少对外担保额度,公司计划在华联三鑫银行借款陆续到期后,解除部分公司担保额度,华联三鑫今后借款方式逐步将由原来的股东担保为主向互保、资产抵押等方式转变。目前,华联三鑫的部分银行借款陆续到期,为了确保稳定经营与发展,公司拟对华联三鑫到期银行借款续保及新增的对外互保等事项进行审议,有关事项如下:

华联三鑫续保:新增银行借款金额为240,000万元人民币,下同,所需资金全部用于补充PTA项目运营资金,该借款由华联三鑫与外单位进行互保解决。其中,与浙江江村建设产业集团有限公司(以下简称“精工集团”)互保金额为30,000万元;与浙江南方控股集团有限公司(以下简称“南方集团”)互保金额为60,000万元(含到期续保金额30,000万元);与浙江耀华化纤有限公司(以下简称“耀华公司”)互保金额为70,000万元;与浙江远东化纤集团有限公司(以下简称“远东集团”)下属三家子公司互保金额合计80,000万元。

上述互保事项期限为两年。
华联三鑫与浙江新中天控股集团有限公司互保的40,000万元,到期后不再续保(目前已解除37,000万元,余3,000万元)。
本公司、华联三鑫与精工集团、南方集团、耀华公司及以上远东集团之间不存在关联关系,华联三鑫上述事项,拟新增银行借款的续保及其对外互保事项,不构成关联交易。

二、担保人员、担保人基本情况
1.华联三鑫为本公司持有51%股权的控股子公司,成立于2003年3月1日,注册资本127,100万元,法定代表人袁炳刚,经营范围:生产、加工、销售精对苯二甲酸(PTA)及聚酯切片,化学纤维等相关的化工产品和副产品。
截至2006年9月30日(未经审计),该公司总资产87.79亿元,净资产14.30亿元。2006年1-9月实现主营业务收入29.41亿元。

2.精工集团
精工集团是一家以钢结构建筑为主业,同时涉足新型建筑、房地产总承包、房地产、新型钢结构住宅、园区规划等相关产业投资、控股、产业型公司,系国家火炬计划重点高新技术企业。下属企业拥有房屋建筑工程总承包一级企业一家、钢结构一级施工资质企业5家、钢结构甲级设计资质企业1家,是一家以较强竞争能力的现代企业集团。
该公司成立于2003年2月12日,注册资本32,000万元,法定代表人:方朝晖,经营范围:钢结构建筑、钢结构构件设计、生产制造、施工安装、充资资质经营;经营:建筑材料、金属

召集人:北京京能热电股份有限公司第三届董事会

(二)会议审议事项
审议《关于解决公司员工住房公积金遗留问题的议案》
(三)会议出席对象
1.截止2007年3月16日下午3:00上海证券交易所收市后,在中国证券

券结算有限公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。
2.本公司董事、监事、相关高级管理人员及公司聘请的见证律师。
3.因故不能出席的股东,可书面委托授权代理人出席,授权委托书格式附后。

(四)会议登记方法
1.登记手续:
1)个人股东持本人身份证和股东账户卡办理登记手续;委托他人出席会议的,应持被委托人身份证、委托人签署的授权委托书、委托人身份证和股东账户卡办理登记手续。
2)法人股东持加盖单位公章的营业执照复印件、法人授权委托书、出席

会议本人身份证和法人股东账户卡办理登记。异地股东可以用信函或传真方式登记。
2.登记时间:2007年3月21日(上午8:30-11:30,下午13:30-16:30)

3.登记地点:北京京能热电股份有限公司董事会秘书处
联系电话及传真:(010)88390762
联系地址:北京市石景山区广宁路10号
邮政编码:100041
联系人:樊俊杰

(五)其他事项:出席会议股东的食宿费及交通费自理。

北京京能热电股份有限公司董事会
二〇〇七年三月六日

授权委托书

兹委托 先生(女士)代表本人(单位)出席北京京能热电股份有限公司2007年第一次临时股东大会,并代为行使表决权。
委托人签名: 身份证号码:
受托人身份证号码: 受托人持股数:
被委托人签名: 身份证号码:
委托日期:2007年 月 日

诺安基金管理有限公司
二〇〇七年三月八日

投资者可以通过以下途径咨询、了解有关本基金的情况:
1.诺安基金管理有限公司全国统一客户服务热线:400-888-8998,客户服务中心咨询电话:0755-83026888。

2.诺安基金管理有限公司网站 <http://www.lionfund.com.cn>。
3.中国工商银行、国泰君安证券、申银万国证券、中信建投证券、中国银河证券、招商证券、长江证券、广发证券、国信证券、联合证券、金元证券、兴业证券、湘财证券、南京证券、华泰证券、东海证券、德邦证券等机构的代销网点。

特此公告。

诺安基金管理有限公司
二〇〇七年三月八日

股票简称:大唐电信 股票代码:600198 编号:临2007-009

大唐电信科技股份有限公司 第三届第三十七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、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据公司章程有关规定,由董事长周晋先生召集,大唐电信科技股份有限公司第三届第三十七次董事会以通讯表决方式举行,公司董事会于2007年3月1日(即操作方式向全体董事发出第三届第三十七次董事会会议通知,本次会议于2007年3月1日至3月6日以通讯方式召开。会议应到董事19人,实际到董事19人,会议经审议作出如下决议:

一、审议通过《关于修改章程变更发起人股东名称的议案》,公司自1998年成立以来,原13家发起人股东有6家因客观原因已变更了名称,具体情况如下表所示:

发起人股东名称变更一览表

序号	原名称	变更后名称	变更原因
1	邮电部电信科学技术研究院	电信科学技术研究院	转制、更名
2	邮电部第十研究所	电信科学技术第十研究所	更名
3	陕西通达通信公司	陕西电信实业公司	更名
4	山东邮电实业总公司	山东移动通信实业总公司	更名
5	河北通信发展股份有限公司	河北信息产业股份有限公司	更名
6	邮电部北京设计院	中京通信服务中心	更名

第三相关法律法规的规定,公司还应修改章程中关于发起人股东的条款,使公司章程中发起人股东名称与现在的发起人股东名称一致,具体涉及修改的内容如下:

1.将《公司章程》原第二条内容修改为:
大唐电信科技股份有限公司(以下简称“公司”)系依照《公司法》和其他有关成立成立的股份有限公司。公司经国家经贸委国经贸体改(1998)1543“关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函”号文批准,以社会募集方式设立。

公司在北京市工商行政管理局注册,并取得了《企业法人营业执照》,注册号:1100001520035。

2.将《公司章程》原第十九条的内容修改为:
公司发起人股东为:电信科学技术研究院、电信科学技术第十研究所、国际电报数据传输公司、西安高科(集团)公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西电信实业公司、山东移动通信实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北信息产业股份有限公司、中京通信服务中心。

公司成立时向发起人发行21300万股,占公司成立时可行普通股总数的68.051%,其中:向电信科学技术研究院发行13134万股,占公司成立时股本总额的8.694%;向国际电报数据传输公司发行2646万股,占公司成立时股本总额的8.453%;向西安高科(集团)公司发行794万股,占公司成立时股本总额的2.538%;向北京凯腾飞信息技术有限公司发行521万股,占公司成立时股本总额的1.664%;向陕西省国际信托投资股份有限公司发行508万股,占公司成立时股本总额的1.622%;向湖南南天集团有限公司发行326万股,占公司成立时股本总额的1.040%;向广东益源通信技术有限公司发行130万股,占公司成立时股本总额的0.416%;向陕西电信实业公司发行

130万股,占公司成立时股本总额的0.416%;向山东移动通信实业总公司发行130万股,占公司成立时股本总额的0.416%;向山西鸿飞通信实业总公司发行130万股,占公司成立时股本总额的0.416%;向河北信息产业股份有限公司发行65万股,占公司成立时股本总额的0.208%;向中京通信服务中心发行65万股,占公司成立时股本总额的0.208%。

表决情况:同意19票,反对0票,弃权0票。
二、审议通过《关于召开公司2007年第二次临时股东大会的议案》,同意公司于2007年3月27日召开2007年第二次临时股东大会,审议关于修改章程变更发起人股东名称的议案。

表决情况:同意19票,反对0票,弃权0票。
(一)会议时间
2007年3月27日上午9:00
(二)会议地点
北京市海淀区学院路40号大唐电信集团主楼315会议室
(三)会议议题
关于修改章程变更发起人股东名称的议案
(四)会议出席人员
1.2007年3月21日下午15时止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全体股东均有资格出席或委托代理人出席本次股东大会。
2.本公司董事、监事及其他高级管理人员。
(五)登记事项
1.登记手续:出席会议的个人股东持本人身份证、股东账户卡、有效股权凭证;法人股东持营业执照复印件(盖章)、法人授权委托书、委托书、出席人身份证;委托代理人须持本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡办理登记手续。异地股东可用信函或传真的方式登记。
2.登记时间及登记地点:
登记时间:2007年3月23日
上午8:30-11:30 下午13:00-17:00
登记地点:北京市学院路40号,大唐电信集团主楼一层大厅
3.联系人:
联系人:王少斌
电话:010-62303607
传真:010-62301982
邮政编码:100083
(六)参会人员所有费用自理。

授权委托书

兹委托 先生/女士代表我单位(个人)出席参加大唐电信科技股份有限公司2007年第二次临时股东大会,并代为行使表决权。
委托人签名: 身份证号码:
受托人身份证号码: 受托人持股数:
受托人姓名: 受托人姓名:
委托日期: 委托日期:
特此公告。

大唐电信科技股份有限公司董事会
2007年3月7日

截至2006年12月31日,该公司总资产13.96亿元,净资产7.94亿元,2006年实现主营业务收入14.43亿元。

三、担保事项的主要内容
此次华联三鑫对外互保事项均为连带责任担保,有关内容如下:

互保单位	金额	期限	备注
精工集团	30,000万元	2年	需要提交公司临时股东大会审批
南方集团	60,000万元	2年	需要提交公司临时股东大会审批 (含到期续保30,000万元)
耀华公司	70,000万元	2年	需要提交公司临时股东大会审批
远东集团*	80,000万元	2年	需要提交公司临时股东大会审批
合计	240,000万元		

*注:拟与浙江远东新聚有限公司、绍兴兴高石化有限公司和浙江远东化纤集团有限公司,在总额度不变的情况下,每家企业的担保金额可根据各自的具体情况作适当调整。

四、董事会意见
公司董事会认为,华联三鑫PTA为公司目前的核心产业,主要业务收入来源。本次华联三鑫到期银行借款陆续续保及其新增银行借款的互保事项,所得资金是用于保障其正常生产经营和发展需要,上述续保、对外互保事项的实施,有利于逐步降低华联三鑫的借款方式,逐步减少公司对外担保金额,降低担保风险;该互保事项是基于公司整体发展的需要,既有利于华联三鑫稳定经营和拓展发展空间,又有利于公司抓住目前国内PTA市场的发展机遇,扩大PTA规模优势,增强综合竞争力,实现规模经营,促进可持续发展。

五、累计对外担保数额及逾期担保情况
截至2006年12月31日,公司为控股子公司进行担保金额共计179,853万元,约占公司期末净资产96%;华联三鑫累计对外担保金额合计106,040万元。

六、同意续保二鑫到期担保事项
根据新《公司法》中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等有关法律、法规和公司章程规定,经提请董事会审议批准:

1.同意华联三鑫与精工集团签署金额为30,000万元的互保事项;
2.同意华联三鑫与南方集团签署金额为60,000万元(含到期续保金额30,000万元)的互保事项;
3.同意华联三鑫与耀华公司签署金额为70,000万元的互保事项;
4.同意华联三鑫与远东集团担保实体的其他三家子公司签署金额为80,000万元的互保事项。

本议案尚需提交公司2007年第一次临时股东大会以特别决议审议批准后方可实施。本议案表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

华联控股股份有限公司董事会
二〇〇七年三月八日

股票简称:华联控股 股票代码:000036 公告编号:2007-002

华联控股股份有限公司 关于召开2007年第一次临时股东大会的通知

本公司及公司董事保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议的基本情况
1.会议时间:2007年3月23日(星期五)上午10:00-12:00点
2.会议地点:深圳市深南中路2008号华联大厦16楼会议室
3.会议召集人:华联控股股份有限公司第五届董事会
4.召开方式:现场投票
5.出席对象:
(1)截止至2007年3月16日下午深圳证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。
(2)公司董事、监事、高级管理人员及公司聘请的见证律师。
(3)因故不能出席的股东,可书面委托授权代理人出席。

二、会议审议事项:
1.提案名称为:关于审议浙江华联三鑫石化有限公司对外互保事项的议案。
2.披露情况
上述议案具体内容,详见2007年3月8日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》的巨潮网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的公司“第五届董事会第十七次决议公告”。

三、现场会议登记方法
1.登记方式:
(1)法人股东代表凭本人身份证、证券账户卡、法定代表人证明书或法人授权委托书、营业执照复印件和出席者身份证进行登记。
(2)个人股东持本人身份证以证明股东身份有效证件、深圳证券账户、持股凭证进行登记。
(3)代理人凭本人身份证、授权委托书、委托人证券账户卡、持股凭证进行登记。
(4)办理登记手续,可以用信函或传真方式进行登记,但不受理电话登记。
2.登记时间:2007年3月21日-22日上午9:30-11:30,下午2:30-5:00。
2007年3月23日9:00-9:45。
3.登记地点:深圳市深南中路2008号华联大厦11楼本公司证券部
四、其他事项
1.联系方式:
(1)联系地址:深圳市深南中路2008号华联大厦1103室 邮 编:518001
(2)联系人:孔庆晔 朱华
(3)联系电话:(0755) 8367450 83667257 传真:(0755)83667583
2.会期为半天,与会股东食宿、交通费用自理。

华联控股股份有限公司董事会
二〇〇七年三月八日

附:授权委托书

兹授权委托 先生(女士)代表我单位(个人)出席华联控股股份有限公司2007年第一次临时股东大会,并行使表决权。
委托人姓名(盖章): 受托人姓名:
委托人身份证号码: 受托人身份证号码:
委托人持股数: 委托人持股数:
受托日期: 月 日
说明:1.本授权委托书原件或复印件均有效。
2.受托人应提供本人和委托人身份证以及委托、深圳证券帐户复印件。

证券简称:云天化 证券代码:600096 公告编号:临2007-010
债券简称:07云化债 债券代码:126003

云南云天化股份有限公司 云化CWB1权证上市首日开盘参考价公告

云南云天化股份有限公司(以下简称“云天化”、“公司”)于2007年1月29日公开发行10亿元分离交易的可转换公司债券,于2007年2月15日分离为公司债券和认股权证,认股权证将于2007年3月8日在上海证券交易所上市,现将认股权证首日开盘参考价及相关情况公告如下:

1.权证简称:云化CWB1
2.交易代码:580012
3.权证类别:认购权证
4.行权价格:18.23元/股,行权价格和行权比例的调整按照上海证券交易所的有关规定执行

5.上市数量:5400万份
6.权证存续期:自认股权证上市之日起24个月
7.行权期间:认股权证持有人可以在2009年2月23至2009年2月27日,2009年3月2日至2009年3月6日行权,行权期间停止交易

8.首日开盘参考价:6.619元/份
9.首日涨停价格:9.344元/份
10.首日跌停价格:3.894元/份

云南云天化股份有限公司
2007年3月8日

西南证券有限责任公司关于云南云天化股份有限公司认股权证上市首日开盘参考价分析

一、云天化认股权证基本要素

1.权证简称:云化CWB1
2.交易代码:580012
3.权证类别:认购权证
4.行权价格:18.23元/股,行权价格和行权比例的调整按照上海证券交易所的有关规定执行

5.上市数量:5400万份
6.权证存续期:自认股权证上市之日起24个月
7.行权期间:认股权证持有人可以在2009年2月23至2009年2月27日,2009年3月2日至2009年3月6日行权,行权期间停止交易

8.首日开盘参考价:6.619元/份
9.首日涨停价格:9.344元/份
10.首日跌停价格:3.894元/份

二、关于云天化认股权证首日开盘参考价分析
权证的价值包括内在价值(intrinsic value)和时间价值(time value)。当权证的行权价格和证券市价出现差额,导致持有者有利可图时,权证就具有了内在价值。持有人要求对其持有成本和市场对于相应证券价格的预期做出的某种补偿就是时间价值。权证价值的计算通常会借助期权定价的模型,其中包括Black-Scholes模型、二叉树模型和蒙特卡罗模拟法。

Black-Scholes模型首先假定价的资产的价格服从几何布朗运动,再用这个模型和资产价格构造一个无风险组合,其收益为无风险利率;由此得到一个微分方程,它的解就是权证的定价公式。其内涵实际就是直接购买标的资产所获得的预期收益与到期时支付的行权价格现值之间的差额。该模型其它主要假设包括:无风险利率为常数,期权有效期内标的股票没有红利支付,期权为百慕大式期权等。中外实践表明,Black-Scholes模型更加适用于欧式期权。

二叉树模型根据概率的二向性分布原则,假设资产价格的运动是由大量的小幅度二值运动构成,用离散的随机游走模型模拟资产价格的连续运动可能遵循的路径,将到期前剩余时间分割成若干个时段;按照当前证券价格、预期收益率和未预期波动率推算未来某个时段上的证券理论价格,由此推出该证券的期权理论价格。当二叉树模型相邻两步之间的时间长度趋于零的时候,该模型将收敛到BS模型。

蒙特卡罗模拟法是一种通过模拟资产价格的随机运动路径得到权证价值期望值的数值方法。其基本思路是:从初始时刻的标的资产价格开始,根据假定的随机游走模型模拟大量的标的资产的到期价值,计算出每个到期价格下权证的收益,求其出均值,再以无风险利率贴现,就得到这个权证的估价。蒙特卡罗方法的优点在于应用起来相当直接,能处理许多盈亏状态很复杂的情况,尤其是路径依赖性权证到期收益依赖于中期认股权证的持有者有权在权证上市满24个月的最后10个交易日行权,可将该认股权证近似视为欧式权证,同时在观察了香港市场类似权证Black-Scholes理论价格和实际价格后我们发现两者相差甚小,因此我们采用Black-Scholes模型估算本期认股权证的价值,由于权证估值还须必须考虑到证券价格的波动性,测算期限的长短以及行权期权的股权稀释效应。学术界和业界通常把认股权证视作有稀释效应的看多期权;认股权证价值=[(现存证券数量)/(现存证券数量+发行权证导致股本增加的数量)]*(看多期权价格),其Black-Scholes定价公式为:

$$W = \frac{N\gamma}{N - M\gamma} \left[(S_0 + \frac{M \cdot W}{N}) \cdot N(d_1) - K e^{-r(T-t)} \cdot N(d_2) \right]$$
$$d_1 = \frac{\ln(S_0 + \frac{M \cdot W}{N})}{\sigma \sqrt{T-t}} + (r + \sigma^2 / 2)(T-t), d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T-t}$$

其中,W=认股权证价格
N=权证发行前公司总股本
M=权证发行总份数
K=行权价格
T=权证剩余年限
S0=标的股票价格(正股价)
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)=标准正态累积分布函数;
e=自然对数常数;2.18281828...
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=0.54亿股;
(3)每份认股权证对应一份云天化股票,即 $\gamma=1$;
(4)云天化收盘价 $S_0=21.78$ 元(3月7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2312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 $\sigma=36.92\%$ 。

鉴于云天化认股权证上市当日不可能立即行权,将以上参数代入标准的B-S模型,借助GAUSS6.0等工具,得到每份认股权证的首日开盘参考价为6.619元。

三、云天化认股权证首日涨停跌停价格分析
认股权证上市首日涨停跌停价格的计算公式为:
权证涨停价格=权证前一日收盘价+标的(的)证券当日涨幅价格-标的(的)证券前一日收盘价) \times 125% \times 行权比例;
权证跌幅价格=权证前一日收盘价-标的(的)证券前一日收盘价-标的(的)证券当日跌幅价格) \times 125% \times 行权比例。
根据以上公式计算,云天化认股权证首日涨停价格为9.344元/份;云天化认股权证首日跌停价格为3.894元/份。

西南证券有限责任公司
2007年3月8日

证券代码:600391 证券简称:成发科技 编号:临2007-011

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。

重要内容提示:
本次股东大会无新增临时提案,也未对提案作出修改。
会议召开和出席情况
四川成发航空科技股份有限公司2006年年度股东大会于2007年3月7日在四川成都成发大厦召开。到会股东代表3人,代表股份6,888.3269万股,占公司有表决权股份总数的52.46%,本次会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本次股东大会由公司董事会召集,公司董事长赵桂斌主持会议,公司董事、监事、董事会秘书列席了本次会议。北京中瑞律师事务所许军利律师见证了本次会议。

二、会议提案审议情况
出席会议的股东及股东代表依据公司章程的规定对通知中列明的会议议案逐项进行了表决,表决情况如下:
(一)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度报告及摘要”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

(二)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度财务决算报告及“2007年年度预算报告”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

三、(三)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度利润分配方案及议案”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

具体分配方案是:公司2006年实现净利润39,257,422.50元,按净利润的10%提取法定公积金3,926,945.96元,加上以前年度未分配利润33,636,841.90元,可供股东分配利润19,026,718.53元;于2006年12月31日股本131,296,023股,按每10股派发现金红利1.40元(含税),计18,381,443.22元;未分配利润50,645,275.31元结转以后年度分配。本年度公积金不转增股本。自本次股东大会批准起二个月内完成利润分配。

(四)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度监事会报告”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

(五)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度监事会报告”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

(六)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2006年年度董事会费用决算报告”及“2007年年度董事会费用预算报告”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

(七)以记名投票表决,普通决议方式通过了“2007年年度董事、监事津贴”方案,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

具体方案是:2007年独立董事津贴标准每年人民币肆万圆正(税后)按月发放,独立董事津贴标准每年人民币伍千圆正(税后)按月发放,职工代表监事津贴标准每年核定一次。

(八)以记名投票表决,特别决议方式通过了“2007年年度重大关联交易合同”,具体情况如下:
1.赞成2人,代表股份282.3655万股,占出席股东及股东代表所持有效表决权的100%(关联股东成发集团回避),无反对票,无弃权票,通过了《动能供应合同》,该合同与上一年度相比合同定价原则及结算方式均未发生变化,2007年动能采购发生额与公司经营规模和节能降耗措施有关;
2.赞成2人,代表股份282.3655万股,占出席股东及股东代表所持有效表决权的100%(关联股东成发集团回避),无反对票,无弃权票,通过了《毛

料采购合同》,该合同与上一年度相比合同定价原则及结算方式均没有发生变化,2007年合同发生额预计为3,100万元;

4.赞成2人,代表股份292.3655万股,占出席股东及股东代表所持有效表决权的100%(关联股东成发集团回避),无反对票,无弃权票,通过了《专用工装器具制造及修理供应合同》,该合同与上一年度相比合同定价原则及结算方式均没有发生变化,2007年公司工装器具采购和修理合同发生额与公司经营规模和“比质比价”择优选择情况相关。

(九)以记名投票表决,普通决议方式通过了“前次募集资金使用情况说明”,表决结果为:赞成3人,代表股份6,888.3269万股,占出席股东及股东代表所持表决权的100%,无反对票,无弃权票。

三、律师见证情况
北京中瑞律师事务所许军利律师见证了本次会议,出具了本次股东大会法律意见书,认为公司本次股东大会的召集、召开、出席本次股东大会的人员资格、表决程序等有关事项符合有关法律、法规和公司章程的规定。本次股东大会合法有效。

四、备查文件目录