



证券代码: 000839 证券简称: 中信国安 公告编号: 2007-27

中信国安信息产业股份有限公司

注册地址: 北京市海淀区海淀南路32号 办公地址: 北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦五层

认股权和债券分离交易的可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商):



中国银河证券股份有限公司 China Galaxy Securities Company Limited

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于http://www.cninfo.com.cn网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所提供信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

重大事项提示

一、认股权和债券分离交易的可转换公司债券特有的风险

本次发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”)是目前我国证券市场的创新产品,其中公司债券和认股权证两种金融工具一次发行,分离上市交易,对广大投资者来说将可能同时面对公司债券和认股权证的二级市场风险。

由于本次发行派发的认股权证存在一定的价值,因而公司债券的票面利率将会低于同期企业债券的利率水平。鉴于此,公司特别提醒投资者注意:分离交易可转债上市分离交易后,公司债券的市场价格可能会低于债券的票面价值。

认股权证作为一种金融衍生产品,与股票相比,具有市值较小、高杠杆性的特点,特别是权证产品在中国证券市场上推出时间较短,目前可交易的品种较少,规模有限,权证价格较易受供求关系影响,认股权证持有人可能会面临较大的投资风险。

二、本次发行的分离交易可转债未提供担保的风险

本次发行,公司符合不设置担保的条件。公司提请投资者关注本次发行未提供担保所带来的偿债风险。

三、偿债风险

近年来,公司为了抓住市场机遇,加大了对有线电视及资源开发业务的投入力度,导致公司短期负债增加,使得公司流动比率、速动比率偏低,2006年公司流动比率为0.92,速动比率为0.70,存在一定的短期偿债风险。

四、执行新会计准则后,首次募集资金溢价收购股权对当期净资产的影响

2006年8月,公司通过非公开发行股票募集资金收购国安集团所持海南国安46.5%股权,溢价收购形成股权投资差额402,605,544.52元。截至2006年12月31日,该股权投资差额摊余价值为397,369,008.70元。2007年1月1日,根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》调整留存收益,减少当期净资产397,369,008.70元。

发生情况增减。

(六)主要行程与停、复牌安排

本次发行期间的主要行程与停复牌安排如下(如遇不可抗力则顺延):

时间	事项	停牌安排
9月11日 周二	T-3日 刊登募集说明书摘要、发行公告	上午9:30-10:30停牌
9月12日 周三	T-2日 网上路演公告	正常交易
9月13日 周四	T-1日 网上路演 原A股股东优先配售的股权登记日	正常交易
9月14日 周五	T日 申购日;刊登关于发行的提示性公告	停牌
9月17日 周一	T+1日 对网下申购定金(申购款)进行验资	正常交易
9月18日 周二	T+2日 确认网上配售资金,确定票面利率,确定网下发行数量,计算配售比率	正常交易
9月19日 周三	T+3日 刊登债券定价、发行结果公告;网下申购定金若有剩余,多余部分当日退还;网下申购定金若不足,不足部分当日补足	正常交易

上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,保荐人(主承销商)将及时公告,修改发行日程。

(七)本次发行分离交易的可转换公司债券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制,本次发行结束后,发行人将尽快申请本次发行分离交易可转债的公司债券和认股权证分别在深圳证券交易所上市。

(八)本次发行主要条款、评级和担保情况

1. 发行规模和发行价格

本次发行分离交易可转债发行规模为170,000万元,每张公司债券面值100元,按面值发行,共计发行1,700万张。所有认购公司分离交易可转债的投资者每公司债券可无偿获赠5.63份认股权证,不足1份权证的部分按照登记公司配股业务指引执行。认股权证共计发行9,571万份。

2. 发行对象、发行方式及向原股东配售的安排

发行对象为股权登记日收市后登记在册的发行入全体原股东,以及符合法律法规的机构投资者(法律法规禁止购买者除外)。

本次发行向全体原股东全额优先配售。每位原股东可优先认购的数量上限为其在股权登记日收市后登记在册的“中信国安”股份数乘以2.17元,再按100元/张转换成张数,不足1张债券的部分按照登记公司配股业务指引执行。优先配售后剩余部分分离交易可转债采取网下向机构投资者利率询价配售的方式发行。

3. 债券期限

自本次分离交易可转债发行之日起6年。

4. 债券利率

本次发行的分离交易可转债的票面利率询价区间为1.2%-1.6%。最终票面利率将由发行人与保荐人(主承销商)根据簿记建档结果及网下申购情况在上述询价区间范围内协商确定。

5. 债券的利息支付和到期偿还

本次发行的分离交易可转债自发行之日起每年付息一次;第一次付息日期为发行首日的次年当日,以后每年的该日为当年的付息日,本公司在付息日后5个交易日日内完成付息工作。在本次发行的债券到期日之后的5个工作日内,公司将按债券面值加上当期应计利息偿还所有到期的债券。

6. 债券回售条款

本次发行的分离交易可转债募集资金所投资项目的实施情况若根据中国证监会规定属于改变募集资金用途的,债券持有人有权以面值加上当期应计利息的价格向公司回售债券。

7. 认股权证的存续期间

自认股权证上市之日起24个月。

8. 认股权证的行权期

认股权证存续期最后10个交易日。

9. 认股权证的行权比例

本次发行所附认股权证行权比例为2:1(行权比例数值为0.5),即每2份认股权证代表认购1股公司发行的A股票的权利。

10. 认股权证的行权价格

代表认购1股公司发行的A股票权利的认股权证的行权价格为35.50元/股,不低于本次发行分离交易可转债募集说明书公告前20个交易日公司股票收盘价均价和前1个交易日均价。

11. 认股权证行权价格的调整

在认股权证存续期内,认股权证的行权价格和行权比例将根据公司股票价格的除权、除息进行相应的调整。

(1)当公司A股股票除权时,认股权证的行权价、行权比例将按以下公式调整:

新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除权日参考价除权前一日公司A股股票收盘价);

新行权比例=原行权比例×(除权前一日公司A股股票收盘价/公司A股股票除权日参考价)。

(2)当公司A股股票除息时,认股权证的行权比例保持不变,行权价格按下列公式调整:

新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除息日参考价除息前一日公司A股股票收盘价)。

12. 本次募集资金用途

(1)公司拟投入4.5亿元债券募集资金用于投资建设有线数字电视项目。公司拟对有线、合肥、长沙有线电视节目增加投资,扩大有线电视网络用户规模,开展有线电视数字化转换工作。

(2)公司拟投入12.5亿元债券募集资金用于偿还银行贷款。

(3)本次认股权证行权募集资金拟全部用于青海盐湖资源综合开发项目。

根据青海盐湖资源综合开发总体规划,公司将重点进行西台吉乃尔盐湖周边盐湖资源综合开发和西台吉乃尔盐湖资源开发。由于本次发行所附认股权证募集资金在认股权证行权后才能确定,公司从审慎的角度出发,将根据青海盐湖资源综合开发项目的实际进展和需求逐步进行投入。

如本次发行分离交易可转债募集资金到位时间与项目进度要求不一致,公司将根据实际情况需要以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换,本次募集资金到位后,公司将按项目的实施进度及轻重缓急安排使用。若本次募集资金与项目资金需求有缺口,公司将根据需要通过其他方式解决,若募集资金有剩余,将用于补充流动资金。

13. 评级和担保情况

公司聘请联合资信评估有限公司为本次发行的分离交易可转债进行了信用评级,评级结果为“AA+”。

本次发行的分离交易可转债未提供担保。

(九)本次发行的中介机构

1. 发行人: 中信国安信息产业股份有限公司

注册地址: 北京市海淀区海淀南路32号

办公地址: 北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦五层

法定代表人: 李士林

联系人: 曹燕妮、邵其军

电话: 010-65008037

传真: 010-65061482

中国银河证券股份有限公司: 中国银河证券股份有限公司

办公地址: 北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人: 阴时庆

保荐代表人: 黄宏鹏、张卫东

项目主办人: 刘欣亮

项目组负责人: 齐玉武、刘勇、徐海华、杨帆、袁媛

电话: 010-66568888

传真: 010-66568857

3. 副主承销商: 中银国际证券有限责任公司

注册地址: 上海市浦东东银城中路200号中银大厦39层

办公地址: 北京市金融大街28号泰康中心2号楼11层

法定代表人: 唐新宇

经办人: 江禹

联系电话: 010-66229113

传真: 010-66578966

4. 分销商:

(1) 海通证券股份有限公司

注册地址: 上海市淮海中路98号

办公地址: 上海市广东路689号海通证券大厦14楼

法定代表人: 王开国

经办人: 汪烽

联系电话: 021-63411552

传真: 021-63411627

(2) 第一创业有限责任公司

注册地址: 广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址: 北京西城区月坛南街甲1号东方亿通大厦四层

法定代表人: 刘学民

经办人: 尚慧

联系电话: 010-68055788

传真: 010-68059099

(3) 浙商证券有限责任公司

注册地址: 杭州市杭大路1号

办公地址: 杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6楼

法定代表人: 吴承根

经办人: 谢群

联系电话: 0571-87902733

传真: 0571-87901974

(4) 方正证券股份有限公司

注册地址: 浙江省杭州市平海路1号

办公地址: 浙江省杭州市中环路34号泰阳大厦8层

法定代表人: 雷杰

经办人: 梁莉

联系电话: 010-68571759

传真: 010-68586651

(5) 山西证券有限责任公司

注册地址: 山西省太原市府西街69号

办公地址: 山西省太原市府西街69号国贸中心A座27层

法定代表人: 侯巍

经办人: 单晓静

联系电话: 0351-8686811

传真: 0351-8686838

5. 审计机构: 北京京都会计师事务所有限责任公司

办公地址: 北京市建外大街22号赛特广场五层

法定代表人: 徐华

签字注册会计师: 李欣、钱斌

电话: 010-65264838

传真: 010-65227609

6. 发行人律师事务所: 北京市信利律师事务所

办公地址: 北京建国门外大街18号恒基中心1座609室

负责人: 江山

签字律师: 韩巍、王伟

电话: 010-65186980

传真: 010-65186981

7. 评级机构: 联合资信评估有限公司

办公地址: 北京市朝阳区建国门外大街甲6号中环世贸中心D座7层

法定代表人: 王少波

评级人员: 刘小平、曾祥天

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

8. 收款银行: 上海浦东发展银行北京金融街支行

办公地址: 北京市西城区金融街35号国信大厦A座

经办人: 邱燕、江波

电话: 010-88091847/88091845

传真: 010-88091841

9. 申请上市的证券交易所: 深圳证券交易所

10. 股份登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址: 广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话: 0755-25938000

传真: 0755-25988122

二、主要股东情况

截至2007年6月30日,公司股本总额为779,999,989股,前十名股东持股数量、股份性质及股份限售情况如下表:

序号	股东名称	持股数量(股)	股份性质及股份限售情况
1	国安有限	324,697,669	有限售条件流通股
2	国安集团	20,000,000	有限售条件流通股
3	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-0181-FH001深	13,000,000	有限售条件流通股
4	中国工商银行-广发策略优选混合证券投资	10,754,285	有限售条件流通股8,000,000股,无限售条件流通股2,754,285股
5	中国工商银行-南方稳健成长贰号证券投资	9,280,000	有限售条件流通股9,000,000股,无限售条件流通股280,000股
6	全国社保基金一零一组合	9,000,000	有限售条件流通股
7	中国工商银行-易方达价值精选股票型证券投资	8,599,980	有限售条件流通股
8	全国社保基金一零九组合	8,089,803	有限售条件流通股8,000,000股,无限售条件流通股89,803股
9	交通银行-科瑞证券投资	8,000,000	有限售条件流通股6,500,000股,无限售条件流通股1,500,000股
10	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-0051-FH002深	8,000,000	有限售条件流通股

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一) 简要财务报表

1. 合并资产负债表

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	2,656,080,776.41	2,735,973,223.07	2,955,958,921.28
长期股权投资	2,013,080,986.30	1,468,901,214.78	1,597,867,745.66
固定资产合计	4,319,138,785.09	2,893,555,964.49	2,471,234,806.28
无形资产及其他资产合计	410,146,374.60	329,809,342.79	311,507,250.39
资产总计	9,398,446,922.40	7,428,239,745.13	6,976,568,723.61
流动负债合计	2,895,113,239.02	3,695,067,833.81	3,636,910,789.29
长期负债合计	1,436,004,830.79	347,775,004.30	155,695,163.00
负债合计	4,331,118,069.81	4,042,842,838.11	3,792,605,952.29
少数股东权益	190,706,128.18	287,231,198.21	246,011,818.24
股东权益合计	4,876,622,724.41	3,098,165,708.81	2,937,950,953.08
负债和股东权益总计	9,398,446,922.40	7,428,239,745.13	6,976,568,723.61

2. 合并利润表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	1,794,240,150.70	1,799,858,806.40	1,783,636,046.28
二、主营业务利润	770,462,657.81	750,738,898.98	706,400,526.24
三、营业利润	156,749,199.12	265,971,622.55	280,385,652.38
四、利润总额	488,682,394.73	313,796,747.55	322,435,903.74
五、净利润	419,159,464.10	224,612,808.66	215,961,853.85

3. 合并现金流量表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	146,484,993.97	461,055,129.62	692,541,230.33
投资活动产生的现金流量净额	(1,369,575,761.65)	(315,252,793.77)	(665,420,228.16)
筹资活动产生的现金流量净额	1,531,575,565.06	(203,765,340.73)	(3,027,657,682.82)
汇率变动对现金的影响	(442.08)	(348.74)	(56,095.27)
现金及现金等价物净增加额	308,484,355.30	(57,963,353.42)	24,037,249.08

4. 母公司资产负债表

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	1,161,187,121.37	1,620,536,430.79	1,274,730,582.75
长期股权投资	5,011,155,895.15	3,656,154,745.65	3,729,506,878.76
固定资产合计	528,116,676.62	311,043,287.32	281,483,521.78
无形资产及其他资产合计	798,924.84	2,908,512.12	935,636.04
资产总计	6,701,278,617.98	5,590,642,979.88	5,286,296,599.33
流动负债合计	1,824,655,893.57	2,492,477,271.07	2,348,345,646.25
长期负债合计	-	200,000,000.00	-
负债合计	1,824,655,893.57	2,492,477,271.07	2,348,345,646.25
股东权益合计	4,876,622,724.41	3,098,165,708.81	2,937,950,953.08
负债和股东权益总计	6,701,278,617.98	5,590,642,979.88	5,286,296,599.33

5. 母公司利润表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	127,276,069.76	125,641,573.52	66,456,699.46
二、主营业务利润	111,794,234.37	108,960,887.18	52,809,362.11
三、营业利润			