

# Compani es

# 上海民营地产商华丽家族借壳SST新智

◎本报记者 初一

在停牌3个多月后,SST新智的重组方案于今日揭开面纱。该公司将腾出净壳,并以定向增发新增股份吸收合并沪上民营企业上海华丽家族(集团)有限公司,从而实现华丽家族的借壳上市。SST新智同时宣布启动复牌。

SST新智的净壳将通过向华丽家族控股股东上海南江(集团)有限公司出售全部资产及负债获得。截至2007年9月30日,SST新智净资产的评估值为10884万元,其全部资产和负债(含或有负债)的转让价格确定为11000万元。与此同时,SST新智将以向华丽家族现有全体股东定向增发新股的方式吸收合并华丽家族。此次定

向增发价格依据SST新智7月27日停牌前20个交易日股票均价,确定为每股8.59元。截至吸收合并基准日2007年9月30日,华丽家族净资产的评估值为346479.95万元,经协商其全部股东权益确定为346477.65万元,折算成SST新智定向增发股份为40335万股,该部分股份由华丽家族全体股东按其持股比例分享。

上述交易完成后,华丽家族全体股东,即南江集团以及作为其一致行动人的4名自然人,将合计持有占存续公司总股本78.57%的股份。华丽家族董事长王伟林及其妻子合计持有南江集团100%的股权,因此王伟林也将成为重组后上市公司的实际控制人。

华丽家族开发的房地产项目以精品住宅为主,包括“浦东华丽家族花园”、“华丽家族古北花园”、“檀香别墅”等沪上知名楼盘。截至2007年9月底,华丽家族累计施工面积60余万平方米,累计竣工和累计销售面积均超过50万平方米,累计销售金额超过50亿元。经审计,今年前三季度华丽家族实现营业收入46885万元,实现归属于母公司所有者的净利润11334万元。

花园”、华丽家族古北花园”、檀香别墅”等沪上知名楼盘。截至2007年9月底,华丽家族累计施工面积60余万平方米,累计竣工和累计销售面积均超过50万平方米,累计销售金额超过50亿元。经审计,今年前三季度华丽家族实现营业收入46885万元,实现归属于母公司所有者的净利润11334万元。

## 秦川发展 获准在美成立公司

◎本报记者 袁小可

秦川发展今日发布公告称,日前,公司收到商务部批准证书,批准公司在美密歇根州安-阿伯投资282万美元成立全资子公司秦川美国工业公司。

## 宁波韵升 定向增发获核准

◎本报记者 初一

宁波韵升的定向增发方案已获得中国证监会核准。宁波韵升今日公告称,公司11月7日获中国证监会批文,核准公司非公开发行股票不超过2500万股,公司董事会将根据核准文件的要求和公司股东大会的授权尽快办理非公开发行股票相关事宜。

## 阳光股份 拟公开增发1.5亿股

◎本报记者 袁小可

阳光股份今日发布公告称,公司拟公开增发不超过15000万股A股。

增发采取网上向社会公众投资者和网下向机构投资者定价发行的方式,发行向原A股股东按一定比例优先配售,剩余部分采取网上、网下定价发行的方式。

发行价格不低于公告招股意向书前20个交易日公司A股股票均价或前一个交易日A股股票的均价。

募集资金拟投入天津万东、烟台银河,以及青岛城阳等住宅及商业地产项目。

## 深桑达A 大股东减持

◎本报记者 袁小可

深桑达A今日发布公告称,截至11月7日,公司第一大股东深圳桑达电子集团有限公司减持公司股份1954459股,占公司总股本的1.01%。减持后,深圳桑达电子集团有限公司持有公司股份87406442股,占公司总股本的45.04%,其中有限条件的股份79658221股。

# 雅戈尔斥1.2亿美元境外收购

◎本报记者 陶君

雅戈尔今天公告称,公司董事会通过决议,拟以总计1.2亿美元收购Smart Apparel Group Limited(简称Smart)和Xin Ma Apparel International Limited(简称Xin Ma)两家外资服装公司100%股权。

据介绍,11月6日,雅戈尔与美国Kellwood Company(简称KWD)及其全资子公司Kellwood Asia Limited(简称KWD ASIA)签订

三方《股权转让协议》,收购KWD ASIA持有的Smart 100%股权和KWD持有的Xin Ma 100%股权,交易价格分别为约7000万美元和约5000万美元。

Smart是全球知名服装生产、销售以及品牌代理企业,主要业务是设计、制造和销售代理品牌男士衬衫、T恤和裤子等产品,拥有POLO、Ralph Lauren、Nautica、Perry Ellis、J.C. Penney、Sears、Nordstrom等众多客户,并拥有众多公司股权,这些公司

分别在斯里兰卡、菲律宾以及中国大陆等地设有14家生产工厂。该公司2007年8月底总资产11.46亿元人民币,净资产4.34亿元人民币,2007年前8个月主营业务收入18.38亿元人民币,实现净利润3400万元人民币。

而Xin Ma公司是Smart在美国的资产,现为KWD所有,主要包括Smart原来在美国的库存和应收账款等资产。按《股权转让协议》,KWD负责在交割前将该资产重组成Xin Ma公司)。Xin Ma公司截至2007年8月

31日,总资产为6.03亿元人民币,净资产为3.96亿元人民币。收购后,雅戈尔将拥有以上两公司的全部股权。同时,KWD表示以上两标的公司净资产不低于1.2亿美元。

根据雅戈尔的预测,本次收购有助于公司利用Smart的营销能力进一步扩大公司产品服装业务的规模,确立公司在服装行业龙头地位,预计每年能为雅戈尔增加3.6亿美元的销售收入,产生1200万美元的净利润。

■公告解读

# 湖北宜化:收购煤矿做增效文章

◎本报记者 王璐

为了让公司的煤化工产业发展拥有足够的资源保障,湖北宜化控股子公司日前收购了恒泰煤矿全部产权和瑞信煤业部分资产。

据湖北宜化昨天发布的公告显示,公司持股50%的贵州宣化为保证生产用煤,其控股60%的黔西南州新宜矿业投资开发有限公司以1.1亿元价格收购廖彩文、谢朝明、谢晓明拥有的黔西南州普安县恒泰煤矿全部产权。此外,新宜矿业还与自然人罗佳,共同以4000万元价格(新宜矿业出资2800万元,罗佳出资1200万元)收购周宏及刘来顺持有的贵州瑞信煤业有限公司全部资产。

湖北宜化所处行业为化工基础原料产业,产品主要有尿素、季戊四醇、聚氯乙烯(PVC)、磷酸二铵、氯碱产品等。该公司是全国最大的化肥生产企业之一,有着强大的生产能力、领先的技术优势、优秀的管理能力,公司在经营中也面临着一定困难。比如,煤炭供应紧张、电力及生产原材料价格上涨,运力紧张等就是一大问题,且这一问题直接影响着公司的业绩。

为此,公司今年年初决定在未来发展中,重点围绕现有的煤化工、磷化工、盐化工三大主营业务,进行上下游延伸和国内外延伸,形成较为完整的价值链和相互支撑的产业群,形成产品生产、资源控制、技术研发和市场营销共同发展的经营格局,以进一步提高技术水平和



经济效益。业内人士认为,公司此次收购煤矿资产就是这一战略的很好体现。

湖北宜化表示,收购恒泰煤矿为贵州宜化的煤化工产业的发展提供了资源保障,将对经营效益产生积极的影响。按目前年产30万吨规模,在目前市场和价格变化不大的情况下,该项目可实现净利润4800万元左右。其中,贵州宜化享有其60%即2880万元净利润,归属于母

公司所有者净利润为1440万元左右。按贵州省政府批准恒泰煤矿扩产至60万吨(预计还将投入1亿元左右,2008年3月份完成)后,预计该项目每年将产生净利润9600万元左右,贵州宜化享有其60%即5760万元净利润,归属于母公司所有者利润为净2880万元左右。

对于收购的另外一处资产——瑞信公司,湖北宜化表示,瑞信公司投资建设普安县楼下

镇郭家地煤矿年产45万吨项目,目前处于整合阶段,预计2007年底将取得45万吨规模采矿许可证。在该矿达到45万吨规模后,湖北宜化将积极申报60万吨采矿规模。达到年产45万吨规模后,在目前市场和价格变化不大的情况下,该项目年可实现净利润7200万元;达到60万吨规模后,该项目年可实现净利润9600万元。

相关券商研究员认为,发展资源性高附加值的煤化工是湖北宜化现阶段的首要战略,选择在煤炭资源富集的贵州、云南等省市大力兴建煤化工项目,不但可以缓解长江以南诸省氮肥短缺的状况,还能减少北煤南运、西煤东运和铁路运输的压力。此外,通过对煤矿、磷矿等相关资源的收购,湖北宜化得以打通资源瓶颈并有效控制成本,全年业绩会有较大的提升。

### ■资料链接

贵州宜化化工有限责任公司的20万吨合成氨、30万吨尿素项目于2006年4月份建成投产,该项目目前已达30万吨合成氨、45万吨尿素的生产能力。在产能得到大幅扩张的同时,为打通上游原料瓶颈,确保该项目的生产用煤,贵州宜化与贵州兴化化工有限责任公司于今年上半年共同投资组建了黔西南州新宜矿业投资开发有限公司,该公司于6月3日取得贵州省国土资源厅颁发的普安县楼下镇安来煤矿采矿许可证,正式进军煤业。

# 航天通信 被查出虚增利润3110万

◎本报记者 初一

航天通信造假曝光。财政部11月6日发布会计信息质量检查公告,公告提及航天通信2003年至2005年划出资金通过其他单位进行周转,虚增利润3110万元。

航天通信今天就此发布公告称,财政部驻浙江省财政监察专员办事处派员于2006年6月至9月对其2005年度会计信息质量进行了现场检查,并针对上述虚增利润问题,于2007年5月21日下发了检查结论和处理决定的通知。

航天通信表示,上述通知下达期间,公司前任董事长陈鹏飞正处于立案调查阶段,根据上级机关的要求,所有涉案事项在案件未侦破前暂不对外披露,故公司没有及时披露。该事项产生的损失已在2006年年报中进行了相应的会计处理,不会对公司造成进一步损失。

# 农产品获地 建农产品物流交易中心

◎本报记者 袁小可

农产品今日发布公告称,公司控股子公司沈阳海吉星农产品物流有限公司近日通过挂牌竞拍的方式,取得辽宁省沈阳市两国有土地使用权,上述地块位于沈阳蒲河新城。

据了解,两地块出让面积为112566平方米和156663平方米,地块净地价格分别为32644140元和45432270元。公司表示,沈阳海吉星公司与沈阳市规划和国土资源局蒲河新城分局签署上述地块挂牌交易成交确认书,并已交付全部土地使用款,这些地块将用于沈阳农产品物流交易中心项目建设。

# 万科10月份 实现销售金额51.6亿元

◎本报记者 袁小可

万科今日发布公告称,2007年10月份公司实现销售面积54.6万平方米,销售金额51.6亿元,而2007年1至10月公司累计销售面积达496.3万平方米,销售金额合计419.6亿元。

公司同时表示,自2007年10月30日第三季度财报披露以来,公司新获得开发项目1个。据了解,2007年11月6日,公司以7840万元竞得通过挂牌方式公开出让的长沙工程机械厂项目,该项目位于长沙市雨花区雨花亭街道,总占地面积1.28万平方米,净用地面积1.25万平方米,容积率3.2,计容积率建筑面积4.0万平方米,总建筑面积5.1万平方米。万科表示,公司拥有该项目100%的权益。

# 中材国际子公司 签署3942.5万欧元合同

◎本报记者 初一

中材国际今日发布公告称,近日,子公司成都建筑材料工业设计研究院有限公司与中国技术进出口总公司组成的联合体与伊朗Neyriz Grey Cement Company签署了日产3300吨水泥石料生产线合同。

据了解,该项目位于伊朗FARS省NEYRIZ市,根据成都院公司和中技总公司签署的《联合体协议》约定,成都院公司承担该生产线的工程设计、部分设备供货(FOB)、测试、技术服务,对外开支付付款保函、履约保函等,成都院公司的合同总额为3942.5万欧元,该合同在收到伊朗公司开具的信用证后生效,成都院公司设备供货(FOB)的期限为合同生效后22个月。

股票代码:雅戈尔 股票代码:600177 编号:临2007-047

## 雅戈尔集团股份有限公司 第五届董事会第二十七次会议决议公告 暨召开2007年第二次临时股东大会的通知

雅戈尔集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2007年10月31日以书面形式发出召开第五届董事会第二十七次会议的通知,会议于2007年11月5日在公司召开,出席本次会议的董事应到15人,实到10人,委托表决5人,符合《公司法》与《公司章程》的规定,公司部分监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长李如成先生主持,会议审议并形成了如下决议:

一、审议通过了关于公司收购Kellwood Company持有的Xin Ma 100%股权和Kellwood Asia Limited持有的Smart 100%股权的议案  
内容详见公司同日刊登的对外投资公告

二、审议通过了关于宁波雅戈尔置业有限公司国有土地使用权出让合同进行确认的议案  
地块情况详见公司董事会于2007年10月9日发布的“雅戈尔集团股份有限公司关于子公司获得土地使用权的公告”

三、审议通过了关于对宁波雅戈尔钱湖投资有限公司国有土地使用权出让合同进行确认的议案  
地块情况详见公司董事会于2007年10月9日发布的“雅戈尔集团股份有限公司关于子公司获得土地使用权的公告”

四、审议通过了关于对宁波雅戈尔钱湖投资有限公司合作合同进行确认的议案  
同意公司控股子公司—宁波雅戈尔钱湖投资开发有限公司与中海地产集团有限公司签署合作合同;由双方出资成立合营公司,合营公司的注册资本为人民币2亿元,双方各占50%的股权,共同开发并运营该2007年90号、81号地块。

五、审议通过了关于修订公司信息披露事务管理制度的议案  
修订后的信息披露事务管理制度详见上海证券交易所网站。

六、审议通过了关于召开公司2007年第三次临时股东大会的议案  
(一)会议召开时间:2007年11月23日(星期五)上午9:00;  
(二)会议召开地点:浙江省宁波市鄞县大道西段2号公司1楼会议室;  
(三)会议审议事项:  
1.关于收购Kellwood Company持有的Xin Ma 100%股权和Kellwood Asia Limited持有的Smart 100%股权的议案  
(四)会议出席对象:  
1.于2007年11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公司全体股东,因故不能出席的股东可以书面委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司股东。  
2.公司董事、监事和高级管理人员。  
(五)参加股东大会的登记办法:  
1.登记时间:在回执及授权委托书有法定代表人身份证明文件及法定代表人授权委托书、股东帐户卡、本人身份证原件(个人股东应持有本人身份证、股东帐户卡,受委托出席的股东代表还需持有授权委托书、代理人身份证复印件)。异地股东可以在登记截止前用传真或信函方式办理登记。

2.登记地点:浙江省宁波市鄞县大道西段2号八楼公司证券部  
3.登记时间:2007年11月22日(星期四)上午8:30—11:30;下午13:00—16:00  
4.其他事项:会议会期半天,与会人员食宿与交通费自理。  
电话:0574-87425136 传真:0574-87425390  
联系人:董小姐、戚先生  
附件:授权委托书

雅戈尔集团股份有限公司董事会  
2007年11月7日

授权委托书  
兹委托 先生(女士)代表本人(本公司)出席雅戈尔集团股份有限公司2007年第三次临时股东大会,并行使表决权。

委托人: 雅戈尔集团股份有限公司 董 事 会  
被委托人: 先生(女士)代表本人(本公司)出席雅戈尔集团股份有限公司2007年第三次临时股东大会,并行使表决权。

附件:  
1.授权委托书  
2.委托人持股数;  
3.委托日期;  
4.委托人签字;  
5.受托人签字;  
6.股票号码:600177 股票简称:雅戈尔 编号:临2007-048

## 雅戈尔集团股份有限公司对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示  
1.投资标的名称:  
(1) Smart Apparel Group Limited(以下简称“Smart”)  
(2) Xin Ma Apparel International Limited(以下简称“Xin Ma”)  
2.投资金额和比例:  
总计出资1.2亿美元,其中:  
(1) 出资约7000万美元收购Smart 100%股权  
(2) 出资约5000万美元收购Xin Ma 100%股权  
3.投资期限:长期  
4.本次收购后,将进一步增强雅戈尔在全球服装市场的地位,提升雅戈尔品牌和国际管理能力,为股东创造价值。

特别风险提示  
1.投资可能未获批准的风险  
本次收购尚需获得国内外相关政府部门的批准  
2.标的公司受本次交易影响的风险  
大股东变化可能会对标的公司未来业务发展产生影响  
一、对外投资概述  
(一)对外投资的基本情况  
2007年11月6日,本公司与美国Kellwood Company(以下简称KWD)及其全资子公司Kellwood Asia Limited(以下简称KWD ASIA)签订三方《股权转让协议》,收购KWD ASIA持有的Smart 100%股权和KWD持有的Xin Ma 100%股权。本次收购未构成关联交易。  
(二)董事会审议情况  
公司于2007年11月5日在宁波召开第五届董事会第二十七次会议,会议审议了关

于公司收购Kellwood Company持有的Xin Ma 100%股权和Kellwood Asia Limited持有的Smart 100%股权的议案,会议共15名董事,参会10人,其中董事李如刚、李聪、许奇刚、石亦群因公出差,未能参加会议,分别委托楼建波、蒋群、李如成、张飞猛代为表决;独立董事包惠勇先生因在国外委托张乐鸣先生代为表决。公司5名监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李如成先生主持。会议以同意15票,反对0票,弃权0票通过该决议。

(二) 投资行为所需履行的审批程序  
本次海外投资行为尚待公司股东大会的批准。  
本次海外投资行为尚需经过发改委、商务部、外管局等相关政府部门的批准。  
本次海外投资行为所需履行的公司资产和业务所在国相关政府部门的审批。  
二、投资协议主体的基本情况  
本次收购协议受让方分别为KWD和KWD ASIA。  
1. KWD情况简介  
KWD是美国的一家主要服装企业,2006年销售额近20亿美元,纽约交易所上市公司。公司以满足顾客需求和超越顾客期望为目标,专注于从事品牌服装设计和推广,并通过各种渠道营销符合特定需求的服装产品。  
2. KWD ASIA 情况简介  
KWD ASIA 是KWD在亚洲的全资子公司,其主营业务是投资管理其旗下各子公司。该公司控股的子公司主要分布在香港、斯里兰卡、菲律宾以及中国大陆。该公司及其控股子公司的主要业务为生产和出口衬衫、T恤和裤子等服装。  
三、投资标的的基本情况  
Smart:包括KWD ASIA 旗下原有从事男装生产、销售业务的新马服装有限公司和多家与其业务关联的公司股权(按《股权购买协议》,KWD 负责在交割前将该资产重组成 Smart。Smart 的核心公司为新马服装有限公司,成立于1966年,注册地在香港,1982年被美国服装巨头KWD公司收购,成为KWD 旗下的全资子公司。  
Smart 是全球知名服装生产、销售及品牌代理企业,主要业务是设计、制造和销售代理品牌男士衬衫、T恤和裤子等产品,其雇员总数20,000多人,拥有POLO、Ralph Lauren、Nautica、Perry Ellis、J.C. Penney、Sears、Nordstrom 等众多客户,并拥有以下公司的100%股权:香港服装有限公司及其子公司(注册地为香港)、Arden Fabric Limited(注册地为香港)、Smart Shirts Trading(Private) Limited(注册地为斯里兰卡)、粤纺贸易有限公司及其子公司(注册地为香港)、保益投资有限公司及其子公司(注册地为香港)、新马(中国)有限公司及其子公司(注册地为香港);以及宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司65%的股权(注册地为中国宁波)。以上公司分别在香港、斯里兰卡、菲律宾以及中国大陆等地设有14家生产工厂,2006年生产梭织衬衫3032万件,针织上衣473万件,裤子342万件。

Smart 基本财务状况:

项目	2007年1-8月	2006年
总资产	1,146	1,170
净资产	434	424
主营业务收入	1,838	2,692
净利润	34	116

注:摘自公司的管理报表,按照合并报表的口径编制  
Xin Ma:是与Smart 相关的美国资产,现为KWD 所有,主要包括Smart 原在美国的库存和应收账款等资产(按《股权购买协议》,KWD 负责在交割前将该资产重组成Xin Ma)。

Xin Ma 的主要资产状况: 单位:人民币百万元

项目	2007年6月31日
总资产	603
净资产	396

注:摘自公司的管理报表  
四、对外投资合同的主要内容  
本次海外投资金额1.2亿美元,投资方式为现金,收购后雅戈尔将拥有标的公司的全部股权。KWD 表示公司的净资产不低于1.2亿美元。  
根据国家对外投资相关法规,本次投资需要经过发改委、商务部、外管局等相关政府部门的批准,公司已与相关部门进行初步沟通,但最终结果尚具有不确定性。  
同时,雅戈尔将通过中国进出口银行提供履约保函,如果雅戈尔有违反协议的行为而导致本次交易无法完成,将支付违约金600万美元的赔偿。  
五、对外投资对上市公司的影响  
(一)对外投资的资金来源安排  
本次收购资金的30%来自于公司自筹资金,70%由银行贷款解决。  
(二)对外投资对上市公司未来财务状况和经营成果的影响  
1.本次收购可以带动雅戈尔现有产业的发展,促进公司衬衫、色织布业务的快速增长,对日后雅戈尔加快国际化进程起到重要的作用。  
2.本次收购将有助于公司利用Smart 的营销能力进一步扩大公司产品服装业务的规模,确立公司在服装行业的龙头地位,预计每年能为雅戈尔增加3.6亿美元的销售收入,产生1200万美元的净利润。  
3.雅戈尔期望通过本次收购提高公司的国际竞争力,开拓其国际市场,为其国际化进程奠定基础。  
六、对外投资风险分析  
(一)本次对外投资的风险  
1.审批风险  
根据国家对外投资相关法规,本次投资需要经过发改委、商务部、外管局等相关政府部门的批准,公司已与相关部门进行初步沟通,但最终结果尚具有不确定性。  
2.整合风险  
公司能否整合新马集团原有业务,实现与其管理团队的有效合作,尚存在不确定性。  
3.其他风险  
由于海外收购和纺织行业的特殊性,本次交易还将面临的其他风险包括:标的公司资产及业务所在国家和地区的法律风险、汇率风险、劳工风险、税务风险、股市风险等。  
(二)风险防范的相关措施  
雅戈尔充分认识到项目可能面临的风险与不确定性,并采取了积极的风险防范措施:  
1.雅戈尔在收购前多次赴投资标的所在国(地区)开展实地调研,熟悉当地的法律政策及商业环境,同时也对目标公司的资产和业务情况进行检查。同时还聘请了专业中介机构协助调查和谈判,以确保本次收购的顺利完成。  
2.雅戈尔将与各方签署过渡期服务协议,就交易完成后还需要KWD的协助达成协议,促使交易完成后的标的公司运营能够顺利过渡。  
七、备查文件目录  
1.《股份购买协议》  
2.董事会决议

雅戈尔集团股份有限公司董事会  
2007年11月7日