

Disclosure

证券代码:600187 证券简称:S*ST 黑龙
黑龙江黑龙股份有限公司股权分置改革说明书(摘要)

保荐机构: 平安证券有限责任公司

董事会声明
本公司董事会根据非流通股东的书面委托, 编制本股权分置改革说明书摘要。本说明书写于股权转让方案改革说明书全文, 投资者欲了解详细内容, 应阅读股权转让方案改革说明书全文。

本公司股权分置改革由本公司 A 股市场非流通股股东与流通股股东之间协商, 解决相互之间的利益平衡问题。中国证监会监督管理委员会和证券交易所对本股权分置改革所作的任何决定或意见, 均不表明其对本股权分置改革方案及本公司股票的价值或者投资者的利益做出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

特别提示
一、本公司非流通股份中存在国有法人股, 该国有法人股目前处于转让状态, 本次股权转让方案需国资委有资质的监管管理部门审批同意, 也需取得质在大股东同意。

二、截至本股权分置改革说明书签署日, 本公司非流通股股东所持有的非流通股股份尚存在表决权的情形, 非流通股股东及在控制人以豁免本公司表决的方式做为对价。

三、本次股权分置改革方案需经相关股东会表决的, 在东所持表决权的三分之二以上通过并经参加相关股东会议表决的股东所持表决权的三分之二以上通过, 本次股权分置改革方案存在无法获得相关股东会议表决通过的可能性。

重要内容提示
一、公司改革方案要点
公司控股股东国中水务同意进行股权分置改革, 以豁免本公司欠国中水务的部分债务作为对价支付给流通股股东, 以换取所持非流通股股份的上市流通权; 国中水务豁免本公司由委托收购 3 个水务资产项目的收购款 17500 万元, 由于流通股比例为 29.79%, 流通股股东共获得 5213 万元的净资产, 每股流通股获得 0.0346 元。黑龙股份经审计的 2007 年中期报告显示每股净资产为 0.33 元, 以获得的净资产值计算, 相当于流通股每股 10 股获 16.18 元的现有的每股净资产, 非流通股股东共获得 5213 万元。预计方案实施后黑龙股份的每股净资产增加到 0.8646 元, 每股收益、股东总股本均维持不变。本次股权分置改革以不控股股权转让为前提条件。

在股权分置改革日前, 潜在控股股东承诺将受托收购的水务资产的产权过户给黑龙股份, 本公司将及时公告结果。

二、非流通股股东的承诺事项
本公司全体非流通股股东将遵守中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》及其他相关规定制定的法定承诺事项。另外, 公司控股股东黑龙集团和潜在控股股东国中(天津)水务有限公司对公司的禁售或限售作出特别承诺: 所持有的原黑龙股份非流通股股东自改革方案实施之日起, 在三十六个月内不上市交易或者转让。

三、本次改革相关股东会议的日程安排

相关股东会议股权登记日 2007 年 12 月 17 日

相关股东会议现场会议召开日 2007 年 12 月 28 日

相关股东会议网络投票时间 2007 年 12 月 26 日 - 2007 年 12 月 28 日

四、本次改革方案的停复牌安排
1、黑龙股份股票自停牌 2006 年 1 月 13 日起暂停上市, 自本公告发布之日起, 至 2007 年 12 月 12 日进入退市整理期;

2、本公司董事会将从 2007 年 12 月 12 日(含本日)公告非流通股股东与流通股股东沟通协商的对价安排的改革方案。

3、如果本公司董事会未能于 12 月 12 日(含本日)公告协商确定的改革方案, 本公司将刊登公告宣布取消相关股东会议。

4、本公司股票已暂停上市, 自首次相关股东会议股权登记日的次一交易日起至改革方案实施日止本公司股票不涉及停牌事宜。

五、查询和沟通渠道
热线电话:(0452)2816277
传真:(0452)2816277
电子邮件:dayongqishi@126.com
证券交易所网站: http://www.sse.com.cn
股改方案说明: 正文
释义: 在本股权分置改革说明书中所指, 除除非文义另有所指, 下列词语具有如下含义:

公司 / 公司 A / 黑龙股份 / 股份公司 指 黑龙江黑龙股份有限公司

方案 / 本方案 / 改革方案 指 股权分置改革方案, 具体内容见本股权分置改革说明书“股权分置改革方案”一节

非流通股股东 / 黑龙集团 指 黑龙集团股份有限公司

国中(天津)水务有限公司 指 本公司控股股东国中(天津)水务有限公司

流通股股东 / 本公司 指 本公司非流通股股东

中国证监会 指 中国证券监督管理委员会

上证所 / 交易所 指 上海证券交易所

证券代码:600187 证券简称:S*ST 黑龙

非流通股股东必须为此安排相当于流通股股东流通权价值的对价。
②对价合理性分析
黑龙江股份停牌前股价为 0.98 元, 2007 年度中期报告显示每股净资产为 0.33 元, 市净率为 2.92 倍。

潜在控股股东国中水务约定以 42000 万元获得黑龙集团持有的 229/250 万股黑龙股份的股份, 本次回购免去公司债务 17500 万元, 相当于 59500 万元获得 229/250 万股黑龙股份, 相当于每股股价 2.95 元, 高于黑龙股份停牌前的股价和黑龙股份的每股净资产。

本次股改以前, 黑龙股已经因为连续亏损 3 年而暂停上市, 所以对黑龙股份实施重大资产重组, 使黑龙股份每股净资产和每股收益大幅提升, 价格早日符合摘掉“S*ST”的条件, 从特别风险提示公司变为正常公司。

通过本次资产委托收购和债务豁免, 保护了投资者权益。

③股权分置改革对股价可能出现的负面影响及其处理方案
国中(天津)水务有限公司为本公司控股股东, 公司股权分置改革方案可需要得到其上级股东国中控股(HK0202)的批准, 该处所批准文件需要在相关股东会会议网络投票开始前获得并公告, 存在无法及时得到批准的可能。

对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

④非流通股股东的对价
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑤股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑥非流通股股东的对价
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑦股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑧股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑨股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑩股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑪股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑫股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑬股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑭股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑮股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑯股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑰股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑱股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑲股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

⑳股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉑股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉒股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉓股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉔股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉕股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉖股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉗股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉙股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉚股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉛股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉜股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉝股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉞股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。

㉟股权分置改革对股价的影响
对赌: 公司董事会已就此次股权分置改革与国中水务进行了充分和深入的沟通, 并已获得其意向性同意。本次股改后改革有利于资产的保持和增值, 有利公司的长远发展, 若在本次相关股东会议网络投票开始前仍无法取得国中水务或者国中控股的批准, 本公司将按照有关规定延期召开相关股东会议。