证券代码:600765 证券简称:力源液压 公告编号:临2007-026

贵州力源液压股份有限公司向特定对象发行股份购买资产发行结果暨股份变动公告

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、误导性陈述或重大遗漏负连带责任

重要提示:

1、发行数量和价格

股票种类:人民币普通股（A股）

发行数量:7079.14万股

发行价格:9.00元/股

2、各机构认购数量和限售期

序号	机构名称	认购数量（万股）	限售期
1	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	3,447.76	36个月
2	贵州盖克航空机电有限责任公司	1,673.24	36个月
3	贵州金江航空液压有限责任公司	1,276.34	36个月
4	中航投资有限公司	681.80	36个月
合计	—	7,079.14	—

3、预计上市时间

本次对中国贵州航空工业（集团）有限责任公司（以下简称"贵航集团"）、贵州盖克航空机电有限责任公司（以下简称"盖克机电"）、贵州金江航空液压有限责任公司（以下简称"金江公司"）、中航投资有限公司（以下简称"中航投资"）发行的股份禁售期为36个月，禁售期自2007年12月25日开始计算，预计将于2010年12月25日上市流通。

4、资产过户情况

本次向贵航集团发行3447.76万股人民币普通股（A股），贵航集团以其持有的安大公司100%股权和其以授权经营方式取得的金江公司生产经营所用土地使用权认购股份；向盖克机电发行1673.24万股人民币普通股（A股），盖克机电以其持有的永红公司100%股权认购股份；向金江公司发行1276.34万股人民币普通股（A股），金江公司以其拥有的液压件经营性资产认购股份；向中航投资681.8万股人民币普通股（A股），中航投资以其持有的中航世新57%股权认购股份。

截至目前，相关股权过户手续已于2007年12月17日办理完毕

而贵航集团3宗土地使用权证以及金江公司的房屋所有权证和土地使用权证的过户手续正在办理之中。

2007年12月25日，公司办理完成本次资产认购的股权登记相关事宜。

一、本次发行概况

1、本次发行的决策程序及批准情况

（1）2006年11月7日，根据公司实际控制人中国航空工业第一集团公司（以下简称"中国一航"）的提议，公司召开第二届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》，在关联方任职的董事回避了表决。

（2）2007年4月23日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》、《关于公司向特定对象发行股票方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次向特定对象发行股份购买资产有关工作的议案》、《关于发行前未分配利润处置方案的议案》、《关于关联交易协议的议案》。在关联方任职的董事回避了涉及关联交易议案的表决。

（3）2007年5月14日，公司召开2007年第一次临时股东大会，以现场投票和网络投票相结合的表决方式审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》、《关于公司向特定zz对象发行股票方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次向特定对象发行股份购买资产有关工作的议案》、《关于发行前未分配利润处置方案的议案》、《关于关联交易协议的议案》，关联股东回避了与其有利害关系的议案的表决。

（4）2007年6月26日，公司向特定对象发行股份购买资产的议案获国防科技工业委员会科工改【2007】591号文批准。该批准文件已于2007年6月28日在上海证券交易所网站公告。

（5）2007年7月3日，公司向特定对象发行股份购买资产的申请被中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会或证监会"）以《中国证监会行政许可申请受理通知书》（070866号）正式受理。

（6）2007年10月30日，公司向特定对象发行股份购买资产的申请经中国证监会重组委2007年第18次工作会议审核，获得有条件通过。该信息已于2007年10月31日在上海证券交易所网站公告。

（7）2007年12月14日，公司向特定对象发行股份购买资产的申请获得核准。中国证监会下发《关于核准贵州力源液压股份有限公司向中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、贵州盖克航空机电有限责任公司、中航投资有限公司、贵州金江航空液压有限责任公司发行新股购买资产的批复》（证监公司字【2007】204号），核准公司向中国贵州航空工业（集团）有限责任公司发行34,477,600股人民币普通股、向贵州盖克航空机电有限责任公司发行16,732,400股人民币普通股、向中航投资有限公司发行6,818,000股人民币普通股、向贵州金江航空液压有限责任公司发行12,763,400股人民币普通股购买相关资产。同时，公司实际控制人中国一航的豁免要约收购义务申请获得核准，中国证监会下发《关于核准豁免中国航空工业第一集团公司要约收购贵州力源液压股份有限公司股票义务的批复》（证监公司字【2007】205号），豁免公司实际控制人中国一航因增持公司股份而应履行的要约收购义务。该批准文件已于2007年12月18日在上海证券交易所网站公告。

2、本次发行情况

（1）非公开发行股票的种类和面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（2）发行对象

贵航集团、金江公司、盖克机电及中航投资

（3）认购方式

发行对象以资产（含股权）认购

（4）发行价格

本次向特定对象发行股份的发行价格为9.00元/股，即公司第二届二十九次董事会非公开发行事项决议公告日前20个交易日股票收盘价算术平均价的110.43%，相当于本发行结果暨股份变动公告书公告日前20个交易日公司股票收盘价算术平均价37.75元/股的23.84%，相当于公告日前一交易日收盘价40.13元/股的22.43%。

（5）发行数量

本次共发行7,079.14万股。

（6）募集资金量及发行费用

根据以2006年12月31日为基准日并经中国一航备案的资产评估价值，本次用于认购力源液压非公开发行股份的资产作价为63,712.36万元人民币。本次发行中，发行对象只以资产（含股权）认购股份，不涉及以现金认购股份的问题。

本次发行费用，包括财务顾问费、律师费、审计及验资费、资产评估费以及土地估价费等共计550万元。

（7）财务顾问:东海证券有限责任公司（以下简称"东海证券"）

3、资产过户情况

根据公司本次非公开发行方案，贵航集团以其持有的安大公司100%股权和其以授权经营方式取得的金江公司生产经营所用土地使用权认购股份；盖克机电以其持有的永红公司100%股权认购股份；金江公司以其拥有的液压件经营性资产认购股份；中航投资以其持有的中航世新57%股权认购股份。

截至2007年12月17日，贵航集团、盖克机电和中航投资已分别将其持有的安大公司100%股权、永红公司100%股权和中航世新57%股权过户到力源公司名下；金江公司除房屋所有权证和土地使用权证过户手续正在办理之外，其余资产都已移交给力源；另外，贵航集团涉及的3宗土地使用权证过户手续也正在办理之中。

4、本次发行验资和股份登记情况

本次公司向特定对象非公开发行7,079.14万股人民币普通股（A股），其中贵航集团以其持有的安大公司100%股权和其以授权经营方式取得的金江公司生产经营所用土地使用权认购3,447.76万股；盖克机电以其持有的永红公司100%股权认购1,673.24万股；金江公司以其拥有的液压件经营性资产认购1,276.34万股；中航投资以其持有的中航世新57%股权认购681.8万股。

2007年12月17日，中和正信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（中和正信验资（2007）第4-029号），就贵航集团、盖克机电、金江公司和中航投资以资产（含股权）认购力源液压非公开发行股份事宜进行了验证，审验结果为:"经我们审验，根据《新增股份购买资产交割日及交割审计日确定协议》，贵公司于2007年12月17日实际收到出资者投入的资金总额为人民币666,170,518.33元，其中:记入股本人民币70,791,400.00元，记入资本公积人民币595,379 118.33元。具体出资情况为:贵航集团以其持有的贵州安大航空锻造有限责任公司100%的股权以及其以授权经营方式获得的本次发行前金江公司生产经营所占用的3宗土地的国有土地使用权出资，按交割日计算合计投入金额328,985,927.69元，其中计入股本34,477,600.00元，计入资本公积294,508 327.69元，已办理股权变更登记手续，土地使用权变更登记手续正在办理中；盖克机电以其持有的贵州永红航空机械有限责任公司100%的股权出资，按交割日计算投入金额150,213,331.81元，其中计入股本16,732,400.00元，计入资本公积133,480,931.81元，并已办理股权变更登记手续；中航投资以其持有的中航世新燃气轮机股份有限公司57%的股权出资，按交割日计算投入金额58,811,613.75元，其中计入股本6,818,000.00元，计入资本公积51,993,613.75元，并已办理股权变更登记手续；金江公司以其持有的液压件相关资产、负债的净额注入，按交割日计算投入金额128,159,645.08元，其中计入股本12,763,400.00元，计入资本公积115,396,245.08元，出资相关资产及负债已办理移交手续（房屋所有权证和土地使用权证过户手续正在办理中）。

特别说明事项

中航投资出资的股权在交割日的账面价值为58,811,613.75元，比评估基准日减少，原因是中航投资用于出资的目标公司于2007年1-11月产生亏损，根据贵公司与各股东所签订的《发行股份购买资产协议》第二条第五款之规定，贵公司应于2007年年报公告之日起10个工作日内进行结算，如果中航投资用于出资的目标公司2007年年度结算确实亏损，则按前款规定计算的2007年1-11月之间的亏损额需由中航投资补足。"

2007年12月25日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次发行股份的股权登记事宜。

5、公司独立财务顾问关于本次发行过程和认购对象合规性的结论性意见

公司独立财务顾问东海证券关于本次向特定对象发行股份购买资产发行过程和认购对象合规性的结论意见为:贵州力源液压股份有限公司本次发行过程及认购对象符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行实施细则》等有关法律、法规和规范性文件规定，符合发行人股东大会审议通过的非公开发行方案的规定，体现了公开、公平、公正的原则。本次非公开发行股份购买资产有利于公司的长期稳定发展，有利于保护中小股东的利益。

6、行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论性意见

发行人律师北京市嘉源律师事务所关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为:"公司本次发行股份购买资产已获得所需法的批准，认购人将资产转让给公司，相关的股权已经完成过户登记，相关的房屋、土地的过户登记手续正在办理过程中，不存在实质性的法律障碍。"

二、本次发行结果

本次发行对象为贵航集团、盖克机电、金江公司和中航投资，发行结束后将根据《上市公司证券发行管理办法》的要求对所发行股份进行锁定。上述四公司出具承诺，本次认购的股份自发行结束之日起36个月不转让。

序号	发行对象	认购数量@（万股）	限售期	股份登记时间	上市流通时间
1	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	3,447.76	36个月	2007年12月25日	2010年12月25日
2	贵州盖克航空机电有限责任公司	1,673.24	36个月	2007年12月25日	2010年12月25日
3	贵州金江航空液压有限责任公司	1,276.34	36个月	2007年12月25日	2010年12月25日
4	中航投资有限公司	681.80	36个月	2007年12月25日	2010年12月25日
合计	—	7,079.14	—	—	—

公司的实际控制人中国一航亦出具承诺，承诺中国一航在力源液压拥有权益的股份36个月不转让，即本次通过下属企业认购力源液压非公开发行的股份（共7,079.14万股），在该等股份发行之日起36个月不转让；发行前通过金江公司持有力源液压的股份（共6,369.3万股），亦自本次股份发行之日起36个月不转让。

三、本次发行对象简介

1、中国贵州航空工业（集团）有限责任公司

（1）基本情况

企业性质:有限责任（国有独资）

注册地址:贵阳市中华南路49号

办公地址:贵阳市小河区锦江路110号

注册资本:150,760万元

法定代表人:谭卫东

成立日期:1991年3月19日

电话:（0851）8317477

传真:（0851）8317476

联系人:戴军、姚婧

业务范围:航空飞行器、航空发动机、航空机载设备及其零备件、机场设备、汽车和发动机及零部件、烟草包装机械及备件、机电产品、金属材料、建材、五金交电、工业自动化系统及设备、化工产品、橡胶产品、塑料制品、工程液压件、医疗交通运输设备及部件的研制、生产、销售；百货、针纺织品（以上不含国家专项审批和许可证的行业和商品）、酒店物品、日用百货销售。货物进出口与技术进出口业务（国家限定经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）。

（2）本次认购情况

认购数量:3,447.76万股

限售期限:36个月，即自2007年12月25日至2010年12月24日

（3）发行对象与发行人的关联关系

贵航集团持有本公司控股股东金江公司100%的股权，在本次发行前不直接持有本公司股份，且与本公司无关联交易发生。

2、贵州盖克航空机电有限责任公司

（1）基本情况

企业性质:有限责任公司

注册地址:贵阳市小河区锦江路110号

办公地址:贵阳市小河区锦江路110号

注册资本:116,330万元

法定代表人:高克武

成立日期:2001年12月12日

电话:（0851）8317247

传真:（0851）8317247

联系人:韦丽娟

业务范围:生产销售航空机载设备及零部件、汽车零部件、工程液压系统、机械产品、塑料制品、化工产品（国家有专项规定的除外）

环保产品的研制。

（2）本次认购情况

认购数量:1,673.24万股

限售期限:36个月，即自2007年12月25日至2010年12月24日

（3）发行对象与发行人的关联关系

盖克机电与本公司为同一实际控制人控制下的企业，在本次发行前盖克机电不持有本公司股份，且与本公司无关联交易发生。

3、贵州金江航空液压有限责任公司

（1）基本情况

企业性质:有限责任（国有独资）

注册地址:贵阳市乌当区新添寨北衙村

办公地址:贵阳市乌当区新添寨北衙村

注册资本:6,445万元

法定代表人:李利

成立日期:1991年6月20日

电话:（0851）6320889

传真:（0851）6320889

联系人:赵凯

业务范围:航空、航天工程及农用机械配套用液压泵、马达液压元件、液压系统的设计、制造销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；按国家规定，以贸易方式从事进出口业务。

（2）本次认购情况

认购数量:1,276.34万股

限售期限:36个月，即自2007年12月25日至2010年12月24日

（3）发行对象与发行人的关联关系

本公司控股股东，本次发行前持有本公司58.68%的股份，发行后持有本公司42.63%的股份。金江公司及其关联方与本公司最近一年关联交易情况如下:

①最近一年（2006年）经常性关联交易

A、采购货物及接受劳务

公司2006年度向主要关联方采购货物的有关资料如下:

企业名称	本年发生额（万元人民币）
金江公司	922.32
合　计	922.32

B、销售货物及提供劳务

公司2006年度向主要关联方销售货物有关资料如下:

企业名称	本年发生额（万元人民币）
金江公司	654.82
合　计	654.82

本公司与关联方之间的关联交易的定价政策是内部成本价加10%的利润。

②最近一年（2006年）偶发性关联交易

公司最近一年（2006年）无偶发性关联交易。

4、中航投资有限公司

（1）基本情况

企业性质:有限责任公司（国有独资）

注册地址:北京市东城区交道口南大街67号

办公地址:北京市东城区交道口南大街67号

注册资本:10,000万元

法定代表人:林左鸣

成立日期:2002年9月4日

电话:（010）65666453

传真:（010）65666121

联系人:席英勇

业务范围:实业投资、资产管理

（2）本次认购情况

认购数量:681.8万股

限售期限:36个月，即自2007年12月25日至2010年12月24日

（3）发行对象与发行人的关联关系

中航投资与本公司为同一实际控制人控制下的企业，在本次发行前中航投资不持有本公司股份，且与本公司无关联交易发生。

四、本次发行前后前十名股东持股情况

1、本次发行前本公司前十名股东持股数量、持股比例及股份限售情况

截至2007年12月17日，本公司前十名股东持股情况如下表所示:

单位:股

序号	前十大股东	股份数量	持股比例	股份性质
1	贵州金江航空液压有限责任公司	63,693,000	58.68%	有限售条件的流通股
2	全国社保基金一零五组合	5,386,856	4.96%	无限售条件的流通股
3	同德证券投资基金	3,030,010	2.79%	无限售条件的流通股
4	中海优质成长证券投资基金	2,115,831	1.95%	无限售条件的流通股
5	兴业趋势投资混合型证券投资基金	2,000,000	1.84%	无限售条件的流通股
6	海富通精选贰号混合型证券投资基金	1,823,335	1.68%	无限售条件的流通股
7	海富通精选证券投资基金	1,340,674	1.24%	无限售条件的流通股
8	兴业可转债混合型证券投资基金	1,000,000	0.92%	无限售条件的流通股
9	兴业全球视野股票型证券投资基金	944,141	0.87%	无限售条件的流通股
10	海富通收益增长证券投资基金	896,495	0.83%	无限售条件的流通股

2、本次发行后本公司前十名股东持股数量、持股比例及股份限售情况

截至2007年12月25日，本次发行完成股份登记后，公司的前十名股东持股情况如下表所示:

单位:股

序号	前十大股东	股份数量	持股比例	股份性质
1	贵州金江航空液压有限责任公司	76,456,400	42.63%	有限售条件的流通股
2	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	34,477,600	19.23%	有限售条件的流通股
3	贵州盖克航空机电有限责任公司	16,732,400	9.33%	有限售条件的流通股
4	中航投资有限公司	6,818,000	3.80%	有限售条件的流通股
5	全国社保基金一零五组合	5,386,856	3.00%	无限售条件的流通股
6	同德证券投资基金	3,030,010	1.69%	无限售条件的流通股
7	中海优质成长证券投资基金	2,040,281	1.14%	无限售条件的流通股
8	兴业趋势投资混合型证券投资基金	2,000,000	1.12%	无限售条件的流通股
9	海富通精选贰号混合型证券投资基金	1,801,822	1.00%	无限售条件的流通股
10	海富通精选证券投资基金	1,200,000	0.67%	无限售条件的流通股

本次发行前，金江公司持有公司股份6,369.3万股，占公司股份总数的58.68%，是公司的控股股东；本次发行后，金江公司持有公司股份增至7,645.64万股，占公司股份总数的42.63%，仍为公司的控股股东，即本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

五、本次发行前后公司股本结构变动情况

本次发行股份购买资产完成后，公司新增股份7,079.14万股，其中贵航集团持有3,447.76万股，盖克机电673.24万股，金江公司新增1,276.34万股，中航投资持有681.8万股。目前本公司无限售条件的流通股合计为4,485万股，占发行后总股本的25.01%。

本次发行前后，公司股本结构变动如下:

类别	发行股份购买资产前 股份数量（股）	发行股份购买资产前 占总股本比例	发行股份购买资产后 股份数量（股）	发行股份购买资产后 占总股本比例
一、有限售条件的流通股合计	63,693,000	58.68%	134,484,400	74.99%
1、国有法人持股	63,693,000	58.68%	134,484,400	74.99%
其中:金江公司	63,693,000	58.68%	76,456,400	42.63%
贵航集团			34,477,600	19.23%
盖克机电			16,732,400	9.33%
中航投资			6,818,000	3.80%
二、无限售条件的流通股A股合计	44,850,000	41.32%	44,850,000	25.01%
合计	108,543,000	100.00%	179,334,400	100.00%

六、管理层讨论与分析

1、本次发行对公司关联交易的影响

本次发行后，由于业务范围的扩大，公司关联交易数额有所增加，但公司与控股股东金江公司的关联交易全面消除。

发行后公司的关联交易主要产生于与公司实际控制人中国一航下属企业的航空配套产品的购销业务，根据目前军品采购模式，此类购销业务的定价按照国家相关规定并经军方成本审核确定，交易双方对定价原则没有决定权；且发行后力源液压的发展方向为拓宽、加深重机基础产业和向高新技术装备业务发展，业务方向不专门针对军品配套，与中国一航在军品配套方面的关联交易将处于逐步减少的趋势。

2、本次发行对同业竞争的影响

本次发行后，本公司将成为从事军民共用液压件、军民共用锻造件、军民共用散热器和燃气轮机成套产品设计、开发、生产的综合性大型重机装备制造企业。在新的业务边界下，中国一航下属企业与本公司在锻造业务、液压业务以及燃机业务存在一定的同业竞争。

为了避免下属企业与力源液压进行同业竞争，以及将力源液压打造成为以航空技术为依托的军民共用的高新技术装备制造业，并建立一完整的产业链和产品系列，培育全价值链的综合竞争优势，中国一航已向力源液压做出如下承诺:

（1）关于消除同类资产或相近业务方面的同业竞争的承诺:中国一航将按专业化整合、产业化发展的原则，将中国一航控制的与本次资产注入后与力源液压业务相同或相近的资产，即燃气轮机成套、航空锻件、换热器、液压泵和液压马达等业务相关资产，在条件成熟后逐步注入力源液压，并保证不再寻求以任何方式进入其他上市公司，或者参与首发上市。

（2）关于消除民品业务方面的同业竞争的承诺:中国一航及各下属全资或控股子公司（不包括力源液压及其附属企业）在民品业务方面不从事对力源液压及其附属企业有实质性竞争的业务或活动。如中国一航及下属全资或控股子公司（不包括力源液压及其附属企业）将来经营的民品业务与力源液压及其附属企业形成实质性竞争，中国一航同意力源液压有权收购中国一航下属全资或控股子公司与该等民品业务有关的资产，或中国一航在下属全资或控股子公司中的全部股权，以消除实质性同业竞争。

（3）关于消除军品业务方面的同业竞争的承诺:在行业发展规划等方面根据国家的规定进行适当安排，以避免力源液压在本次交易后与中国一航下属全资或控股子公司之间在军品业务方面的实质性的竞争。

3、本次发行对公司财务状况、盈利能力的影响

本次发行使公司总资产、所有者权益等大幅提高，公司的盈利能力显著增强。

4、本次发行对公司治理的影响

本次非公开发行后，公司对《公司章程》中的注册资本、经营范围等进行了修改。

另外，本次非公开发行后，公司的控股股东和实际控制人都没有发生变化，不会导致公司治理结构的重大变化。而随着特定投资者的引入，将改善目前公司现有股权结构和股东构成，有利于公司治理结构的进一步完善，提高公司经营管理和规范运作水平。

5、本次发行对公司业务的影响

（1）扩大了业务范围，形成了装备制造业的产业链

本次发行后，公司将形成以航空核心技术为依托的军民共用的高新技术装备制造业产业链，具体包括以航空发动机技术为基础的燃气轮机成套装备制造业务及其工程服务，以航空锻造技术、散热技术、液压技术为基础的装备制造基础核心部件业务。这些业务整合起来不仅形成了从基础核心部件、到整机成套、再到整机成套工程及维修服务的完整产业链，以保证整机业务的核心竞争优势，而且整合后的整机及基础部件还可扩散到装备制造业的广泛领域，有着巨大的市场规模及增长前景，为公司做大做强提供了强大的市场基础。

（2）突出核心业务，提升协同效应

本次发行后，公司的主营业务囊括了以航空核心技术为基础的锻造、散热、液压和燃气轮机成套业务，形成一条完整的重机产业制造链，突显重机业务的核心竞争优势。

将来公司可以通过协调下属各个重机基础产业企业的运作，推动各企业在研发、生产、市场推广、销售等方面通力合作，使其相互促进，共同发展，不断提升公司重机业务的协同效应。

七、本次发行涉及的相关机构情况

1、发行人:贵州力源液压股份有限公司

法定代表人:李利

办公地址:贵州贵阳国家高新技术产业开发区新天园

联系人:舒代游、王文胜

电话:（0851）6321009

传真:(0851) 6321001

2、财务顾问:东海证券有限责任公司

法定代表人:朱科敏

办公地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场

项目主办人:郑道军、李必争

项目经办人:陈静、高博书、程心、赵科、许金洋

电话:021-50586660

传真:021-50585607

3、发行人律师:北京市嘉源律师事务所

负责人:郭斌

办公地址:北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408

经办律师:徐莹、施贲宁

电话:（010）66413377

传真:（010）66412855

4、财务审计机构

（1）会计师事务所:中和正信会计师事务有限公司

法定代表人:杨雄

办公地址:北京朝阳区东三环中路25号住总大厦E层

经办会计师:李可贞、李琪友、王琴珠、朱政芳、周曼萍、熊汝良、张静

张再鸿

电话:（010）65030230

传真:（010）63030232

（2）会计师事务所:天健华证中洲（北京）会计师事务有限公司

法定代表人:俞兴保

办公地址:北京西城区金融街27号投资广场A座12层

经办会计师:乐超军、李东昕

电话:（010）66211199

传真:（010）6621196

5、资产评估机构:中华财务会计咨询有限公司

法定代表人:傅继军

办公地址:北京市西城区月坛北街2号月坛大厦7层

经办评估师:真怡、李伟、杨立红、郎旭瑛

电话:（0755）82024265

传真:（0755）82024175

6、土地估价机构

（1）北京国地房地产土地评估中心

法定代表人:魏黎

办公地址:北京海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座1401室

经办土地估价师:刘欣、王肯

电话:（010）51667273转134

传真:（010）88579379

（2）贵州天辰黔地不动产评估咨询有限公司

法定代表人:邓永忠

办公地址:贵阳市延安中路2号虹祥大厦11楼B座

经办土地估价师:谢群、阳竺

电话:（0851）5213360

传真:（0851）5213364

八、备查文件

1、备查内容

（1）中和正信会计师事务有限公司、天健华证中洲（北京）会计师事务有限公司出具的相关《审计报告》、《盈利预测报告》及《验资报告》；

（2）资产转移手续完成的相关证明文件及北京市嘉源律师事务所就资产转移手续完成事宜出具的法律意见书；

（3）中国证券登记结算公司上海分公司出具的新增股份登记托管情况的书面证明；

（4）中华财务会计咨询有限公司出具的《资产评估报告》；

（5）北京国地房地产土地评估中心和贵州天辰黔地不动产评估咨询有限公司出具的《土地估价报告》；

（6）经中国证监会审核的全部发行申报材料；

（7）其他与本次发行有关的重要文件。

2、查阅时间

工作日上午9:00—11:30，下午13:30—16:00

3、查阅网站

上海证券交易所网站:www.sse.com.cn

4、查阅地点

地址:贵州省贵阳市乌当区新添寨力源液压董秘处

联系人:舒代游、王文胜

电话:（0851）6321009

传真:(0851) 6321001

特此公告

贵州力源液压股份有限公司董事会

2007年12月26日

证券代码 600558 证券简称:大西洋 编号:临2007-29

四川大西洋焊接材料股份有限公司关于控股股东引进战略投资者事宜的公告

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。

一、引资事项概述

本公司于2007年12月26日接控股股东——四川大西洋集团有限责任公司（以下简称"大西洋集团"）通知:四川大西洋集团公司实际控制人——自贡市政府国有资产监督管理委员会（以下简称"自贡市国资委"）于2007年12月25日与湖南有色金属控股集团有限公司（以下简称"湖南有色集团"）签订《战略合作意向协议》，拟引进湖南有色集团作为战略投资者通过定向增资或存量收购或二者兼用方式参股大西洋集团。

上述事项不导致本公司控股股东及实际控制人变更，也不导致大西洋集团实际控制人的变更。

上述合作事项，在自贡市国资委与湖南有色集团进一步就具体事项协商一致并按相关政策法规完成有关决策审批程序后，再行签订正式合作协议。

二、战略投资者——湖南有色集团情况介绍

湖南有色集团是经湖南省人民政府批准成立，以有色金属生产、销售为主业的省属大型国有独资公司，拥有湖南省主要的铅、锌、钨、锑、铋、萤石等矿产资源的开采权，集采矿、冶炼、研发、加工和深加工、科工贸为一体，是中国知名的多品种有色金属及其深加工产品和技术服务提供商。

三、承诺事项

本公司控股股东四川大西洋集团将根据进展情况及时通知本公司，本公司将密切关注上述事项的进展情况，及时履行相应的信息披露义务。

由于本公司实际控股股东引进战略投资者事宜尚具有不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

四川大西洋焊接材料股份有限公司

董事会

2007年12月26日

证券代码:600369 证券简称:ST长运 公告编号:2007-50

重庆长江水运股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员（在此发表异议声明的除外）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:

公司股票连续三个交易日连续三个交易日触及涨幅限制，属于股票交易异常波动。

一、股票交易异常波动的具体情况

本公司股票交易在2007年12月24日、12月25日、12月26日连续三个交易日触及涨幅限制，属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

公司认为，近期公司股票大幅上涨的状况，是由于公司披露了吸收合并西南证券的相关信息后，投资者信心大幅提升所致。

三、是否存在应披露而未披露的重大信息的声明

本公司董事会确认，（除前述第二部分涉及的披露事项外）本公司截止目前为止且在未来两周内，没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

四、风险提示

《中国证券报》、《上海证券报》和上海交易所网站是公司指定信息披露报纸和信息披露网站，本公司发布的信息以《中国证券报》、《上海证券报》和上海交易所网站为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

重庆长江水运股份有限公司董事会

2007年12月26日

证券代码:600163 股票简称:福建南纸 编号:2007-018

福建省南纸股份有限公司董事会公告

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。

根据中国证监监督管理委员会发行审核委员会通知，发行审核委员会将于2007年12月27日审核公司2007年非公开发行股票事宜。根据相关规定，本公司股票将于2007年12月27日停牌，待公司公告审核结果后复牌。

特此公告。

福建省南纸股份有限公司董事会

二OO七年十二月二十六日

股票代码:600345 股票简称:长江通信 公告编号:2007029

武汉长江通信产业集团股份有限公司股东股份减持公告

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

2007年12月25日，本公司接到第二大股东—武汉高科国有控股集团有限公司（以下简称"武汉高科"）通知:2007年10月11日至2007年12月25日收盘，武汉高科共计从二级市场减持本公司无限售条件流通股2,054,199股，占公司总股本的1.04%。截止2007年12月25日收盘，武汉高科共计从二级市场减持本公司无限售条件流通股6,417,498股，占公司总股本的3.24%。

本次减持后，武汉高科共持有本公司股份43,052,502股，占本公司总股本的21.74%。其中，有限售条件流通股份39,570,000股，无限售条件流通股3,482,502股。

按照相关规定，本公司代为履行公告义务。

特此公告。

武汉长江通信产业集团股份有限公司董事会

二OO七年十二月二十七日

证券代码:600189 证券简称:吉林森工 编号:临2007-045

吉林森林工业股份有限公司关于控股股东出售股份情况的公告

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。

吉林森林工业股份有限公司接到公司唯一有限售条件的控股股东中国吉林森林工业集团有限责任公司（以下简称"森工集团"）的通知，截止2007年12月25日下午收盘，森工集团通过上海证券交易所交易系统出售公司无限售条件流通股4,513,681股，占公司股份总额的1.45%。至此，森工集团共出售公司股份11,080,091股，占公司股份总额的3.56%（截至1月22日收盘，森工集团曾出售公司股份6,566,410股，占公司股份总额的2.11%）。

本次出售前，森工集团持有公司股份151,443,590股，占公司股份总额的48.77%。其中，有限售条件流通股126,960,000股，无限售条件流通股24,483,590股。

本次出售后，森工集团共持有公司股份146,929,909股，占公司股份总额的47.32%，仍为公司控股股东。其中，有限售条件流通股126,960,000股，无限售条件流通股19,969,909股。

本公司将继续关注有限售条件的控股股东出售股份情况，并及时做出公告。

特此公告

吉林森林工业股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月二十六日

证券代码:002155 证券简称:辰州矿业 公告编号:临2007-008

湖南辰州矿业股份有限公司第一届董事会第九次会议决议公告

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。

湖南辰州矿业股份有限公司（以下简称"本公司"）第一届董事会第九次会议于2007年12月26日以通讯表决方式召开。本次会议的通知及相关资料已于2007年12月17日通过传真、电子邮件和书面方式发出。会议应参与表决董事9名，实际参与表决董事9名。会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次会议以通讯表决方式通过了以下决议:

一、以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过了《关于对公司部分子公司进行资源整合的议案》。

目前本公司在省内邵阳和永州两市拥有湖南新龙矿业有限责任公司（以下简称"新龙矿业"）、新邵辰州锑业有限责任公司（以7下简称"新邵锑业"）、新邵辰鑫矿产有限责任公司（以下简称"新邵辰鑫"）、新邵四维矿产有限责任公司（以下简称"新邵四维"）等多家子公司。新龙矿业为本公司全资子公司，新邵锑业由本公司与新龙矿业共同投资设立，本公司间接持有其全部股权，新邵辰鑫和新邵四维均是本公司的控股子公司，本公司分别持有其55%和51%的股权。

为了进一步加强对子公司的管理，优化管理流程和产业布局，提升子公司积极的资源占有能力和对外拓展能力，增强子公司在区域经济中的软实力和影响力，董事会同意对上述四家子公司进行资源整合。具体方案是:①新邵锑业由新龙矿业吸收合并。②本公司将所持新邵辰鑫和新邵四维的股权转让给新龙矿业持有，公司不再直接管理上述两家企业，由新龙矿业按照子公司管理要求对其进行直接管理。③本公司在新邵县境内拥有的新邵县坪上金矿10.28平方公里的探矿工作交由新龙矿业组织实施。

整合完成后，本公司在邵阳及永州两市所在区域的矿山资源基地、原料收购和生产加工基地全部整合到新龙矿业名下，新龙矿业将拥有5家子公司，6个矿山基地，两家冶炼厂，矿权面积达43.2651平方公里。

二、以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过了《关于收购新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司股权并进行增资的议案》。

具体内容详见公司刊载于2007年12月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上的《湖南辰州矿业股份有限公司对外投资公告》。

三、以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过了《关于收购新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司股权并进行增资的议案》。

具体内容详见公司刊载于2007年12月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上的《湖南辰州矿业股份有限公司对外投资公告》。

特此公告

湖南辰州矿业股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月二十七日

证券代码:002155 证券简称:辰州矿业 公告编号:临2007-009

湖南辰州矿业股份有限公司关于对外投资的公告

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。

重要提示:

1、本公司拟自筹资金6000万元投资新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司，其中3500万元用于收购其70%的股权，2500万元用于单方面增资。上述收购和增资完成后，本公司持有股权比例增到80%。

2、本公司拟自筹资金8000万元投资新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司，其中5200万元用于收购其全部股权，收购完成后，再增资2800万元。

特别风险提示:

该两个对外投资项目分别存在资源储量风险、管理与人力资源风险、市场风险。

一、关于收购新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司股权并进行增资的项目:

（一）交易概述:

1、本公司拟自筹资金6000万元投资新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司（以下简称"宝贝8号矿业"），其中3500万元用于收购六盘水市盘县淤泥乡湾田煤矿持有的宝贝8号矿业70%的股权，股权收购完成后，本公司再单方面向宝贝8号矿业增资2500万元。上述收购和增资完成后，本公司将持有宝贝8号矿业80%的股权，原自然人股东谢浩持另外20%的股权。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次股权收购不构成关联交易。

2、本次股权收购及增资行为已经公司一届九次董事会审议通过（相关公告详见公司刊载于2007年12月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上的《湖南辰州矿业股份有限公司第一届董事会第九次会议决议公告》）。

3、本次投资经董事会审议通过后生效，不须提交股东大会审议。

（二）交易标的基本情况:

1、交易标的为新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司70%的股权，该部分股权无设定担保、抵押、质押及其他任何限制转让的情况，且无涉及该股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项。

2、新疆托里县大地宝贝8号黄金矿业有限公司注册资本50万元，股东结构:六盘水市盘县淤泥乡湾田煤矿持有其70%股权，自然人股东谢浩持有股权比例为30%；经营范围:黄金矿山的开采、选矿与销售。

3、该公司目前完全拥有新疆托里县宝贝8号金矿采矿权，矿权面积1.04平方公里（目前正在进行矿权扩界工作），矿山拥有实际处理能力为50吨/日的选矿厂和井下开拓系统。

（三）交易协议的主要内容及定价情况:

1、交易金额:人民币35,000,000元。

2、支付方式:以现金支付，分阶段给付。

3、定价政策:以矿山现有生产规模和矿权范围内资源储量情况为基础，经双方协商确定。

（四）投资项目基本情况:

1、概述:

股权收购完成后，公司将单方面增资2500万元，用于投资新疆托里县宝贝8号金矿年处理矿石量50000吨的黄金矿山资源综合利用项目。该项目建设总投资4997万元，其中采、探矿工程投入3698万元，选矿工程及尾矿库建设投入483万元，公用设施建设及其他工程费用816万元。

2、建设期:

本项目建设期一年。

3、资源状况:

本项目可利用的资源储量矿石量32万多吨，金金属量3143千克，其中122b类基础储量矿石量65374t，金金属量664.82kg，333类矿石量18959t，金金属量223.25千克，334类矿石量241442t，金金属量2255.75kg。矿山设计服务年限为7年，深部预获的远景资源储量可作为矿山后备资源，可延长矿山服务年限4年左右。

4、投资该项目对公司的影响:

股权收购及增资的资金均系公司自筹资金。

根据《新疆托里县宝贝8号金矿资源综合利用项目可行性研究报告》，项目达产后的主要经济指标:黄金年产量376千克，年销售收入5452万元，利润总额4167万元，净利润3125万元。按照矿山服务年限7年计算，该投资项目的内部收益率23%，项目净现值3692万元，项目现金净流量14751万元，投资回收期3.5年。

投资该项目对公司当期损益无实质影响。

5、项目资金来源及安排:

本项目建设启动资金为本公司增资的2500万元，不足部分通过项目融资解决，或通过项目投产后产生的效益补充。

6、项目风险分析:

（1）资源储量风险:该矿区目前地质勘探程度较低，提交的资源储量级别不高，矿区深部缺乏工程控制，矿体往深部的延深情况不详，预期的探矿效果存在一定的变数。

（2）管理和人力资源风险:由于项目公司地处新疆托里县，地理位置较偏僻，条件较为艰苦，在信息沟通、人才引进、内部管理、投资决策等方面一定的障碍。

（3）市场风险:项目公司的利润受黄金价格波动影响较大，本项目可行性分析对该项目产品黄金的销售价格的预测是在当前市场价格基础上充分考虑金价中短期波动因素和一定的安全边际之后做出的，但黄金价格带有典型的周期性，其波动幅度非常之大，往往超出人们的预期，黄金价格下降将会影响项目投资效益。

二、关于收购新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司股权并进行增资的项目:

（一）交易概述:

1、本公司拟自筹资金8000万元投资新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司（以下简称"鑫达矿业"），其中5200万元用于收购鑫达矿业全部股权，股权收购完成后，本公司再向鑫达矿业增资2800万元。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次股权收购不构成关联交易。

2、本次股权收购及增资行为已经公司一届九次董事会审议通过（相关公告详见公司刊载于2007年12月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上的《湖南辰州矿业股份有限公司第一届董事会第九次会议决议公告》）。

3、本次投资经董事会审议通过后生效，不须提交股东大会审议。

（二）交易标的基本情况:

1、交易标的为新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司100%的股权，该部分股权无设定担保、抵押、质押及其他任何限制转让的情况，且无涉及该股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项。

2、新疆托里县鑫达黄金矿业有限责任公司注册资本1790万元；为新疆成鑫矿业技术有限公司全资子公司，经营范围:黄金矿山的开采、选矿与销售。

3、该公司目前完全拥有新疆托里县鸽子沟东金矿采矿权，矿权面积1.4409平方公里（目前正在进行矿权扩界工作），该矿山拥有实际处理能力为200吨/日的选矿厂。

（三）交易协议的主要内容及定价情况:

1、交易金额:人民币52,000,000元。

2、支付方式:以现金支付，分阶段给付。

3、定价政策:以矿山现有生产规模和矿权范围内资源储量情况为基础，经双方协商确定。

（四）投资项目基本情况:

1、概述:

股权收购完成后，公司将单方面增资2800万元，用于投资新疆托里县鸽子沟金矿年处理矿石量50000吨的黄金矿山资源综合利用项目。该项目建设总投资6457万元，其中采、探矿工程投入5977万元，选矿工程及尾矿库建设投入197万元，公用设施建设及其他工程费用283万元。

2、建设期:

本项目建设期一年。

3、资源状况:

本项目可利用的资源储量矿石量41万多吨，金金属量9765千克，全部为333类资源储量，矿山设计服务年限为11年。

4、投资该项目对公司的影响:

股权收购及增资的资金均系公司自筹资金。

根据《新疆托里县鸽子沟金矿资源综合利用项目可行性研究报告》，项目达产后的主要经济指标:黄金年产量470千克，年销售收入6815万元，利润总额5530万元，净利润4148万元。按照矿山服务年限11年计算，该投资项目的内部收益率32%，项目净现值13762万元，项目现金净流量39800万元，投资回收期3.3年。

投资该项目对公司当期损益无实质影响。

5、项目资金来源及安排:

本项目建设启动资金为本公司增资的2800万元，不足部分通过项目融资解决，或通过项目投产后产生的效益补充。

6、项目风险分析:

（1）资源储量风险:该矿区目前地质勘探程度较低，提交的资源储量级别不高，矿区深部缺乏工程控制，矿体往深部的延深情况不详，预期的探矿效果存在一定的变数。

（2）管理和人力资源风险:由于项目公司地处新疆托里县，地理位置较偏僻，条件较为艰苦，在信息沟通、人才引进、内部管理、投资决策等方面一定的障碍。

（3）市场风险:项目公司的利润受黄金价格波动影响较大，本项目可行性分析对该项目产品黄金的销售价格的预测是在当前市场价格基础上充分考虑金价中短期波动因素和一定的安全边际之后做出的，但黄金价格带有典型的周期性，其波动幅度非常之大，往往超出人们的预期，黄金价格下降将会影响项目投资效益。

特此公告

湖南辰州矿业股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月二十七日