

股票简称：小商品城 股票代码：600415 公告编号：临 2008-011

## 浙江中国小商品城集团股份有限公司第五届八次董事局(临时)会议决议公告

本公司及全体董事保证公告的内容真实、准确、完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负有责任。

浙江中国小商品城集团股份有限公司(以下简称“公司”或“小商品城”)于2008年2月28日以传真、邮件、电话等方式向公司全体董事发出了召开公司第五届八次董事局(临时)会议的通知,会议于2008年3月4日在公司18层会议室召开。会议应到董事13名,实到董事12名,独立董事莫勇明因公请假,委托独立董事吕长江出席并代为行使表决权。监事周主席陈金方平先生主持,与会有效表决权经协商确认,一致通过如下决议:

一、审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;

根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规的规定,对照公司实际情况,董事局认为,公司符合非公开发行股票的条件。

二、逐项审议通过了《关于非公开发行股票预案的议案》;

本次预案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

具体如下:

1、发行方式:非公开发行;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

2、发行对象:本次发行的股票种类为人民币普通股(A股);

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

3、股票面值:人民币1.00元/股;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

4、发行数量:下限3000万股,上限5000万股。具体发行数量将提请股东大会授权公司董事局确定;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

5、发行价格:本次非公开发行的定价基准日为公司本次非公开发行A股股票的首次董事局决议公告日,发行价格为75.49元/股,即定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价(定价原则为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量),最终发行价格尚需公司股东大会批准;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

6、发行对象及认购方式:本次非公开发行的发行对象为公司实际控制人义乌市国有资产投资有限公司。义乌市国资公司以以其拥有的义乌国际商贸城三期项目的土地使用权及在建工程资产作价购买本次发行的股票;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

7、锁定期安排:本次向公司控股股东非公开发行的股份自本次发行结束之日起,三十六个月内不得转让;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

8、发行前滚存未分配利润安排:公司在本次非公开发行实施前滚存滚未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

9、公司股票在定价基准日至发行日期间若发生除权、除息等情形,发行数量和发行价格做相应调整;

在本次发行定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为,本次发行价格亦将作相应调整,发行股数也随之进行调整。发行价格的具体调整办法如下:

假设调整前发行价格为P0,每股送红股或转增股本数为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为A,每股派息为D,调整后发行价格为P1(调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:

派息: $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本: $P_1 = P_0 / (1 + N)$

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + AK) / (1 + K + N)$

三项同时进行: $P_1 = (P_0 - D + AK) / (1 + K + N)$

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

10、本次发行决议有效期:自股东大会审议通过本次非公开发行股票暨重大资产重组的议案之日起十二个月内有效。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

三、通过了《关于募集资金运用可行性分析的议案》;

该议案结论认为:公司购买目标资产:1.消除潜在的同业竞争;2.增强公司的核心竞争力,提升公司在义乌小商品市场的竞争实力;3.增加公司的资产规模,优化资产结构,降低公司目前较高的资产负债率;4.公司本次购买目标资产将增强公司可持续发展能力,保护了广大投资者的利益。

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行股票A股股票预案》中的第二章“董事局关于本次募集资金使用的可行性分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

四、通过了《关于非公开发行股票对公司影响情况的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第三章“董事局关于本次发行对公司影响的讨论与分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

五、通过了《关于非公开发行股票收购资产定价原则合理性的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第四条第三款“董事局关于资产定价原则合理性的讨论与分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

六、通过了《关于与义乌市国有资产投资有限公司签订附生效条件的、以非公开发行股票认购框架协议>的议案》;

相关协议主要条款详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第四条第二款“附生效条件的以非公开发行股票认购框架协议的摘要”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

七、通过了《关于非公开发行股票收购资产重组(关联交易)的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第一条第五款“本次发行是否构成关联交易”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

八、通过了《关于审议《浙江中国小商品城集团股份有限公司关联交易公告》的议案》;

该议案内容详见公司公告《浙江中国小商品城集团股份有限公司关联交易公告》(编号:临2008-012)。

九、通过了《关于关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十、通过了《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次非公开发行股票暨重大资产重组具体相关事宜的议案》;

为提高工作效率,根据有关法律法规以及公司章程,拟提请股东大会授权董事局全权办理本次非公开发行股票暨重大资产重组具体相关事宜。具体如下:

1、授权公司董事局按照股东大会审议通过后的发行方案,根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票暨重大资产重组的具体方案,其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格等具体事宜;

2、授权公司董事局决定并聘请参与本次非公开发行的中介机构,签署与本次发行及股权认购有关的一切协议文件,包括但不限于承销协议、聘请中介机构的协议等;

3、授权公司董事局办理本次非公开发行的全部事宜;

4、授权公司董事局根据本次非公开发行的结果,修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记;

5、授权公司董事局在本次非公开发行完成后,办理本次非公开发行的股票在上海证券交易所上市事宜;

6、如证券监管部门对本次非公开发行有新的规定,授权公司董事局根据证券监管部门新的政策规定,对本次发行方案作相应调整;

7、在法律、法规,有关规范性文件及《公司章程》允许范围内,授权公司董事局办理与本次非公开发行有关的其他事项;

八、授权自股东大会审议通过后12个月内有效。

十、通过了《关于提请股东大会批准义乌市国有资产投资有限公司免于履行因持股比例增加触发要约收购义务的议案》;

公司拟采用向义乌市国有资产投资有限公司(以下简称“义乌国资公司”)非公开发行股票方式收购义乌市国资公司拥有的义乌国际商贸城三期土地使用权及在建工程项目。

义乌国资公司通过其控股子公司义乌中国小商品城恒大发总公司(目前持有小商品城股份34.58%),义乌市财务开发公司(目前持有小商品城股份5.28%)而间接持有小商品城股份39.86%,为公司控股股东的控股股东。

义乌国资公司通过本次非公开发行的股票,将会触发要约收购义务。鉴于义乌市国资公司持有公司股份的比例增加后,公司的实际控制人未发生变化,根据《上市公司收购管理办法》的规定,义乌国资公司可以依法向中国证券监督管理委员会申请豁免要约收购义务。

因此,董事局提请股东大会非关联股东批准义乌国资公司免于因持股比例增加触发要约收购义务。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十一、通过了《关于本次董事局会议后召集股东大会时间的说明》;

公司拟采用向义乌市国资公司非公开发行股票方式收购义乌市国资公司拥有的义乌国际商贸城三期土地使用权及在建工程项目。

鉴于义乌国际商贸城三期项目的审计工作和评估工作尚在进行中,审计机构和评估机构尚未出具审计报告及评估报告,评估报告出具后尚需上报国资监管部门核准,公司有必要再次召开新的董事局会议,因此原定的股东大会的召集时间尚无法确定。公司在上述工作完成后尽快召开董事局会议并召开股东大会召开时间。

十二、通过了设立“国际商贸城第四分公司”【有关背景:为了使公司在完成此次非公开发行股票后,对国际商贸城三期市场经营管理能及时跟进,所以拟增设公司新的分支机构——“浙江中国小商品城集团股份有限公司国际商贸城第四分公司”,承担国际商贸城三期项目的日常经营管理】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十三、通过了增补龚国宏先生为第五届董事局董事候选人选【简历如下:龚国宏,男,1964年12月出生,大学本科学历,中共党员,1985.7—1987.7,任中共义乌市委宣传部工作,历任干事、副科长、科长,1996.7—1998.12,任中共义乌市委副秘书长;1999.1—2001.3,任中共义乌乡多委副书记;乡长,2001.3—2003.3,任中共后宅街道党工委书记,2003.3—2006.6,任中共东溪镇党委副书记、镇长,2006.6—2007.9,任义乌市招商局党组成员、副局长;2007.9—至今,任义乌市国有资产投资控股有限公司董事长】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十四、通过了增补陈荣根先生为第五届董事局董事候选人选【简历如下:陈荣根,男,1963年10月出生,高级工程师职称,中共党员,1981.9—1994.1,在浙江义乌纺织机械厂工作,任副厂长,其中1989.9—1991.9赴日本大阪电器(株)技术研修一年,1994.2—至今,在浙江中国小商品城集团股份有限公司工作,历任证券部经理,现任董事局秘书】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十五、通过了“2008年度提请股东大会授权董事局董事局董事长可动用不超过2亿元的自有资金进行新股申购及相应股票卖出时选择事宜”【有关背景:2007年6月15日公司第五届四次董事局会议审议通过了运用部分自有资金参与新股申购的议案,总额不超过6200万元,经过近一年的运作,为公司创造了较好效益。2008年的证券市场整体看好,新股申购仍较多机会,公司目前又有较充足的自有资金,为提高这部分资金的使用效率,在

主要领导重视下,公司修改完善了证券投资风险内部控制制度,决定加大投入力度】;

(本议案同意票13票,反对票0票,弃权票0票)

以上除第十二项决议外均需提交股东大会审议。

公司除上述决议公告事项外,无其他应披露未披露的事项。本次董事局(临时)会议召开后,公司将向上海证券交易所申请于2008年3月5日上午10点A股股票复牌。

特此公告。

浙江中国小商品城集团股份有限公司董事局  
二〇〇八年三月四日

附件1: 浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行股票预案

特别提示:  
本次非公开发行股票购买的目标资产义乌国际商贸城三期的土地使用权及在建工程项目经审计的历史财务数据,资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在发行预案补充公告中予以披露。

释义:除非文义载明,下列简称具有如下含义

简称	释义
小商品城/本公司/上市公司	浙江中国小商品城集团股份有限公司
本案/发行预案	浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行股票预案
义乌国际商贸城/发行对象	义乌市国有资产投资控股有限公司,为本公司控股股东义乌中国小商品城恒大发总公司控股的股东
(以非公开发行股票认购框架协议)	义乌市国有资产投资控股有限公司与本公司本次非公开发行的股票《以非公开发行股票认购框架协议》
国际商贸城	义乌市国际商贸城三期土地使用权及在建工程项目
本次发行/本次非公开发行股票	小商品城拟发行75.49元/股的公司股票义乌市国资公司非公开发行下限为3000万股,上限为5000万股股票的行为
证监会	中国证券监督管理委员会
元	人民币元
证监会并购重组审核委员会	2007年12月31日

一、本次非公开发行股票A股股票方案概要

(一)上市公司本次非公开发行的背景和目的

浙江中国小商品城集团股份有限公司拥有义乌国际商贸城一期及二期的所有权及经营权。目前正在建的义乌国际商贸城三期项目由浙江中国小商品城集团股份有限公司的控股股东义乌市国资公司拥有并承建,该项目的一阶段预计于2008年10月完工并投入使用,该项目投入使用后将和本公司构成一定程度上的同业竞争。为解决这个问题,义乌国资公司决定将该项目资产购买的方式注入小商品城。

(二)发行对象及其与公司的关系

本次发行对象为:义乌市国有资产投资有限公司。控股股东为义乌市国资公司。

(三)发行价格及定价原则;发行数量、限售期

发行的价格和定价原则:本次非公开发行的定价基准日为公司本次非公开发行A股股票的首次董事局会议决议公告日,发行价格为75.49元/股,即定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价(定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量),最终发行价格尚需公司股东大会批准;

发行数量:公司本次非公开发行A股股票的数量区间为:下限为3000万股,上限为5000万股,公司A股股票在定价基准日至发行日期间若发生除权、除息等情形,发行数量和发行价格将作相应调整;

在本次发行定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为,本次发行价格亦将作相应调整,发行股数也随之进行调整。发行价格的具体调整办法如下:

假设调整前发行价格为P0,每股送红股或转增股本数为N,每股增发新股或配股数为K,增发新股或配股价格为A,每股派息为D,调整后发行价格为P1(调整值保留小数点后两位,最后一位实行四舍五入),则:

派息: $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本: $P_1 = P_0 / (1 + N)$

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + AK) / (1 + K + N)$

三项同时进行: $P_1 = (P_0 - D + AK) / (1 + K + N)$

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十、本次发行决议有效期:自股东大会审议通过本次非公开发行股票暨重大资产重组的议案之日起十二个月内有效。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

三、通过了《关于募集资金运用可行性分析的议案》;

该议案结论认为:公司购买目标资产:1.消除潜在的同业竞争;2.增强公司的核心竞争力,提升公司在义乌小商品市场的竞争实力;3.增加公司的资产规模,优化资产结构,降低公司目前较高的资产负债率;4.公司本次购买目标资产将增强公司可持续发展能力,保护了广大投资者的利益。

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行股票A股股票预案》中的第二章“董事局关于本次募集资金使用的可行性分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

四、通过了《关于非公开发行股票对公司影响情况的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第三章“董事局关于本次发行对公司影响的讨论与分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

五、通过了《关于非公开发行股票收购资产定价原则合理性的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第四条第三款“董事局关于资产定价原则合理性的讨论与分析”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

六、通过了《关于与义乌市国有资产投资有限公司签订附生效条件的、以非公开发行股票认购框架协议>的议案》;

相关协议主要条款详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第四条第二款“附生效条件的以非公开发行股票认购框架协议的摘要”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

七、通过了《关于非公开发行股票收购资产重组(关联交易)的议案》;

该议案主要内容详见附件1:《浙江中国小商品城集团股份有限公司非公开发行A股股票预案》第一条第五款“本次发行是否构成关联交易”内容。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

八、通过了《关于审议《浙江中国小商品城集团股份有限公司关联交易公告》的议案》;

该议案内容详见公司公告《浙江中国小商品城集团股份有限公司关联交易公告》(编号:临2008-012)。

九、通过了《关于关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十、通过了《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次非公开发行股票暨重大资产重组具体相关事宜的议案》;

为提高工作效率,根据有关法律法规以及公司章程,拟提请股东大会授权董事局全权办理本次非公开发行股票暨重大资产重组具体相关事宜。具体如下:

1、授权公司董事局按照股东大会审议通过后的发行方案,根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票暨重大资产重组的具体方案,其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格等具体事宜;

2、授权公司董事局决定并聘请参与本次非公开发行的中介机构,签署与本次发行及股权认购有关的一切协议文件,包括但不限于承销协议、聘请中介机构的协议等;

3、授权公司董事局办理本次非公开发行的全部事宜;

4、授权公司董事局根据本次非公开发行的结果,修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记;

5、授权公司董事局在本次非公开发行完成后,办理本次非公开发行的股票在上海证券交易所上市事宜;

6、如证券监管部门对本次非公开发行有新的规定,授权公司董事局根据证券监管部门新的政策规定,对本次发行方案作相应调整;

7、在法律、法规,有关规范性文件及《公司章程》允许范围内,授权公司董事局办理与本次非公开发行有关的其他事项;

八、授权自股东大会审议通过后12个月内有效。

十、通过了《关于提请股东大会批准义乌市国有资产投资有限公司免于履行因持股比例增加触发要约收购义务的议案》;

公司拟采用向义乌市国有资产投资有限公司(以下简称“义乌国资公司”)非公开发行股票方式收购义乌市国资公司拥有的义乌国际商贸城三期土地使用权及在建工程项目。

义乌国资公司通过其控股子公司义乌中国小商品城恒大发总公司(目前持有小商品城股份34.58%),义乌市财务开发公司(目前持有小商品城股份5.28%)而间接持有小商品城股份39.86%,为公司控股股东的控股股东。

义乌国资公司通过本次非公开发行的股票,将会触发要约收购义务。鉴于义乌市国资公司持有公司股份的比例增加后,公司的实际控制人未发生变化,根据《上市公司收购管理办法》的规定,义乌国资公司可以依法向中国证券监督管理委员会申请豁免要约收购义务。

因此,董事局提请股东大会非关联股东批准义乌国资公司免于因持股比例增加触发要约收购义务。

该议案涉及关联交易,5名关联董事回避表决,8名非关联董事参与表决。

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十一、通过了《关于本次董事局会议后召集股东大会时间的说明》;

公司拟采用向义乌市国资公司非公开发行股票方式收购义乌市国资公司拥有的义乌国际商贸城三期土地使用权及在建工程项目。

鉴于义乌国际商贸城三期项目的审计工作和评估工作尚在进行中,审计机构和评估机构尚未出具审计报告及评估报告,评估报告出具后尚需上报国资监管部门核准,公司有必要再次召开新的董事局会议,因此原定的股东大会的召集时间尚无法确定。公司在上述工作完成后尽快召开董事局会议并召开股东大会召开时间。

十二、通过了设立“国际商贸城第四分公司”【有关背景:为了使公司在完成此次非公开发行股票后,对国际商贸城三期市场经营管理能及时跟进,所以拟增设公司新的分支机构——“浙江中国小商品城集团股份有限公司国际商贸城第四分公司”,承担国际商贸城三期项目的日常经营管理】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十三、通过了增补龚国宏先生为第五届董事局董事候选人选【简历如下:龚国宏,男,1964年12月出生,大学本科学历,中共党员,1985.7—1987.7,任中共义乌市委宣传部工作,历任干事、副科长、科长,1996.7—1998.12,任中共义乌市委副秘书长;1999.1—2001.3,任中共义乌乡多委副书记;乡长,2001.3—2003.3,任中共后宅街道党工委书记,2003.3—2006.6,任中共东溪镇党委副书记、镇长,2006.6—2007.9,任义乌市招商局党组成员、副局长;2007.9—至今,任义乌市国有资产投资控股有限公司董事长】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十四、通过了增补陈荣根先生为第五届董事局董事候选人选【简历如下:陈荣根,男,1963年10月出生,高级工程师职称,中共党员,1981.9—1994.1,在浙江义乌纺织机械厂工作,任副厂长,其中1989.9—1991.9赴日本大阪电器(株)技术研修一年,1994.2—至今,在浙江中国小商品城集团股份有限公司工作,历任证券部经理,现任董事局秘书】;

(同意票8票,反对票0票,弃权票0票)

十五、通过了“2008年度提请股东大会授权董事局董事局董事长可动用不超过2亿元的自有资金进行新股申购及相应股票卖出时选择事宜”【有关背景:2007年6月15日公司第五届四次董事局会议审议通过了运用部分自有资金参与新股申购的议案,总额不超过6200万元,经过近一年的运作,为公司创造了较好效益。2008年的证券市场整体看好,新股申购仍较多机会,公司目前又有较充足的自有资金,为提高这部分资金的使用效率,在

形,或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

本次发行完成后,本公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,也不存在本公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

(五)上市公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,是否存在负债比例过高、财务成本不合理的风险

截至2007年12月31日(未经审计)公司资产负债率为68.20%,负债率水平较高。本次发行购买目标资产不会增加公司的负债,发行后的资产负债率水平将在合理的范围内。

本次发行不存在导致公司负债比例过高、财务成本不合理的风险。

(六)本次股票发行相关的风险说明

1、业务与经营风险  
本次引入小商品城的义乌国际商贸城三期项目与小商品城拥有并经营的义乌国际商贸城一期、二期的业务模式一样。其业务与经营风险如下:

公司是通过经营市场和商品市场获取收益的,市场销售价格费用受到当地政府物价管理部门的约束,对公司的利润增长有一定影响。

各类专业的专业街在小商品城主体市场周边兴起,形成了以小商品城为中心的庞大市场体系,对公司经营的主体市场会有一些冲击。

本次义乌国际商贸城三期项目注入后的商业招商不足风险。在二期项目开工建设之前,政府对于进入二期市场的商户已经进行了广泛论证,初步拟定在二期项目的商户为义乌原有的经过工商注册的商户和行业商户。另一方面,由于义乌市场的网络效应明显,全国各地的商户不断向义乌集聚,义乌市场每年都有经过培育细分出的新兴行业出现,如汽车用品行业、各类配件行业等等,这些新兴行业出现的出路义乌市场未来的拓展带来了很大的空间。

2、财务风险  
本次发行收购后,仍需支付资产出售方在评估基准日至资产交割日期间投入的在建工程款,金额较大,有一定的财务压力。公司拟用08年三期一阶段项目招商的预收三年、三年不等的期间使用费支付该部分款项。

3、管理风险  
本次发行发行购买资产完成后,小商品城的主营业务没有发生变化,公司将继续提高管理水平,降低管理风险。

4、政策风险  
近年来,国家为刺激消费,拉动内需,对商品批发生态的建立与发展给予了充分的支持,在政策上予以相应的优惠,本公司的成长是与国家政策及地方政府的大力支持密不可分的,随着经济条件的变化以及商品流通市场的日益完善,国家在发展市场方面的政策及其导向的变化将对公司长期发展产生一定的影响。

5、其他风险  
本次发行购买资产行为经公司董事局会议审议通过,尚须经本公司股东大会审议,同时,本次发行购买还需义乌市国有资产监督管理委员会、中国证监会等相关国家主管部门的批准或核准。本次资产购买能否通过股东大会审议及相关国家主管部门的批准或核准存在不确定性。

四、其他有必要披露的事项  
(一)发行对象的情况说明

1、公司概况  
名称:义乌市国有资产投资控股有限公司  
住所:义乌市南门外213号  
法定代表人:龚国宏  
注册资本:5.21亿元  
经营范围:市政府管理权限范围内的国有资产经营管理投资

义乌市国有资产投资控股有限公司于2001年10月成立,是经义乌市政府批准,并由义乌市国资委授权,对义乌市政府所属国有企业——进行管理和经营的国有独资有限责任公司,公司注册资本为5.21亿元。公司主要从事市政府管理权限范围内的国有资产经营管理、投资,其投资范围为小商品市场、基础产业、基础设施等。

义乌市国资公司主要从事市政府管理权限范围内的国有资产经营管理、投资,其投资范围为小商品市场、基础产业、基础设施等,并控股义乌市小商品城、基础产业、基础设施等,并控股浙江中国小商品城集团股份有限公司、义乌中国小商品城恒大发总公司、义乌市自来水有限公司、浙江恒风进出口有限公司、义乌中国小商品城恒大发总公司等,业务涉及市场经营、商品销售、房地产、进出口贸易、基础设施中的自来水、医疗、交通和公路等等领域。

截止2007年底,义乌市国资公司总资产达到129.15亿元,所有者权益49.97亿元,资产负债率为60.56%。2007年度,公司实现主营业务收入4.338亿元,利润总额6.09亿元,净利润1.151亿元。

4、本次发行