

证券代码：000793 证券简称：华闻传媒 公告编号：2007-034

华闻传媒投资股份有限公司 关于变更募集资金投资项目的公告

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，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

● 原投资项目名称：

1、原计划投资 9,300.00 万元募集资金用于万宁市管道燃气工程，已使用 1,397.00 万元订购设备。

2、原计划投资 5,450.10 万元募集资金用于琼海市管道燃气工程，尚未投资。

● 变更募集资金投资项目的数量：将公司 2002 年度配股募集资金余额 13,353.10 万元和已经用于万宁市管道燃气工程购买设备的 1,397.00 万元（合计 14,750.10 万元）全部变更投资项目。

● 变更募集资金投资项目：作为购买陕西华商传媒集团有限责任公司（以下简称“华商传媒”）31.25%股权的部分价款。

一、2002 年度配股募集资金概况

本公司于 2003 年 9 月 29 日至 2003 年 10 月 17 日实施 2002 年度配股方案，共配售股份 48,621,631 股，配售价格为每股 11.59 元，扣除各项有关发行费用后，本次配股实际募集资金净额为 54,550.10 万元，全部为现金，并于 2003 年 10 月 21 日全部到位。

二、募集资金的运用情况

截止 2007 年 6 月 30 日，上述募集资金已使用 41,197.00 万元，其中：投资徽杭高速公路（安徽段）项目 34,800.00 万元，投资海口市天然气供气工程 5,000.00 万元，万宁市管道燃气工程项目订购设备使用 1,397.00 万元。募集资金余额为 13,353.10 万元，存放于银行。

单位：万元

募集资金总额	54,550.10		已累计使用募集资金总额	41,197.00	
承诺项目	拟投入募集资金额	是否变更项目	实际投入募集资金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
海口市天然气供气工程	5,000.00	否	5,000.00	是	是
徽杭高速公路（安徽段）项目	34,800.00	否	34,800.00	是	是
万宁市管道燃气工程	9,300.00	拟变更	1,397.00	否	否
琼海市管道燃气工程	5,450.10	拟变更	0.00	否	否
合计	54,550.10	—	41,197.00	—	—

三、原项目基本情况及变更的具体原因

（一）万宁市管道燃气工程

万宁市管道燃气工程项目工程原计划总投资为 9,492 万元，其中固定资产投资 9,118 万元，流动资金 374 万元。经测算，项目投产后，年均利润总额 1,552 万元，年均税后利润 1,347 万元，投资利润率 16.35%，投资回收期 7.46 年。

由于公司在万宁（兴隆）管道燃气项目建设用地竞牌中未能取得该土地使用权，万宁市人民政府已将万宁（兴隆）管道燃气项目交由取得土地使用权的单位实施，影响了该项目的实施计划和收益。为此，公司在目前业务转型时期，拟将公司原计划投资该项目的募集资金 9,300 万元变更投资项目，作为购买华商传媒 31.25% 股权的部分资金

来源。同时，公司将利用自有资金继续投资建设万宁（石梅湾）管道燃气项目。

（二）琼海市管道燃气工程

琼海市管道燃气工程项目工程原计划总投资为 10,154 万元，其中固定资产投资 9,718 万元，流动资金 436 万元。经测算，项目投产后，年均利润总额 1,594 万元，年均税后利润 1,384 万元，投资利润率 15.69%，投资回收期 7.61 年。

由于琼海市相关区域内管道燃气经营权等问题未能确定，影响了公司投资该项目的计划。为此，拟将公司原计划投资该项目的募集资金 5,450.10 万元变更投资项目，作为购买华商传媒 31.25% 股权的部分资金来源。

四、新项目的基本情况、市场前景和风险提示

（一）新项目的的基本情况

本公司于 2007 年 4 月 10 日与中国华闻投资控股有限公司（以下简称“华闻控股”）签订了《股权转让协议》，购买华闻控股持有的华商传媒 31.25% 股权，交易价格为 27,000.00 万元。该项重大购买资产方案已经获得中国证监会核准无异议，尚需提交本公司股东大会审议批准。

本次变更募集资金 14,750.10 万元作为购买华商传媒 31.25% 股权的部分资金来源。若本次能购买成功，加上 2006 年 8 月 29 日 2006 年第二次临时股东大会批准购买的华商传媒 30.00% 股权，本公司将累计持有华商传媒 61.25% 股权，公司将对华商传媒构成绝对控制。

华商传媒是 2000 年 8 月 29 日经陕西省工商行政管理局批准注册登记的有限责任公司，原名为陕西华商信息产业投资有限公司，注册资本 20,000.00 万元人民币，法定代表人张富汉，注册地址为西安市高新区火炬大厦八楼，营业执照注册号为 6100001011023，主营范围为传媒信息业的投资、开发、管理及咨询服务，已经取得独家代理经

营《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷业务的权利。

华商传媒现有股东结构：华闻控股持有 31.25%股权，本公司持有 30.00%股权，陕西华路新型塑料建材有限公司持有 20.75%股权，西安锐劲信息开发有限公司持有 18.00%股权。陕西华路新型塑料建材有限公司的控股股东为陕西华圣企业（集团）股份有限公司，持有其 55.11%股权。华闻控股持有陕西华圣企业（集团）股份有限公司 20.00%的股权。

本次购买华闻控股持有的华商传媒 31.25%股权不存在担保（包括抵押、质押及其他财产权利）的情况，不存在诉讼、仲裁或司法强制执行或其他重大争议的事项。本公司现为华商传媒股东，受让华商传媒 31.25%股权已经获得华商传媒其他股东的同意。

经深圳大华天诚会计师事务所审计，华商传媒近三年的主要财务数据如下：（单位：万元）

项目	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
总资产	93,372.68	75,471.55	63,030.19
净资产	50,180.18	38,482.28	26,846.31
主营业务收入	82,147.63	80,936.18	66,545.36
净利润	11,690.71	11,635.97	6,701.82

经西安正衡资产评估有限责任公司对华商传媒股东全部权益进行了评估，华商传媒股东全部权益在评估基准日所表现的市场公允价值为 86,399.96 万元，在未考虑控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价情况下，按股权比例计算华商传媒 31.25%的股东权益价值为 27,000.00 万元，评估基准日为 2006 年 12 月 31 日。华商传媒股东全部权益账面净值为 50,180.18 万元，评估增值 36,219.82 万元，增值率为 72.17%。华商传媒 31.25%的股东权益评估增值 11,318.69 万元，增值率为 72.17%。

（二）市场前景

华商传媒已经取得独家代理经营《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷业务的权利，各项业务经营状况良好，具备较强的盈利能力，市场前景较好。在 2005 年第二届“全国报业竞争力年会”上，《华商报》综合竞争力排名第三，位列全国晚报、都市报前列。《华商报》2006 年日均发行量达到了 60 万份，在西安当地平面媒体市场占有率排名第一；《新文化报》2006 年日均发行量达到了 40 万份，在长春当地平面媒体市场占有率排名第一。

根据深圳大华天诚会计师事务所出具的华商传媒《2007 年度盈利预测的审核报告》[深华专审（2007）第 903 号]，华商传媒 2007 年净利润预测将达到 16,637.51 万元，归属于母公司所有者的净利润将达 12,105.48 万元（按新会计准则预测）。因此，华商传媒具备持续的经营能力，未来发展前景良好。

（三）风险提示

本次购买华商传媒 31.25% 股权完成之后，华商传媒将成为本公司持有 61.25% 股权的控股子公司。华商传媒主要从事《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷业务，在经营管理过程可能存在下述风险因素：

1、行业政策风险

公司所从事的是文化传媒产业，其中报业产业价值链中的新闻宣传环节（即采编业务）为非经营性业务，根据国家有关行业政策精神，采编业务不能纳入公司化经营，仍由相应报社负责，形成“经营与采编”两分开的业务格局。

对策：公司将严格遵守有关行业政策，合法经营，并及时跟踪了解行业改革的动态。在目前媒体政策两分开的条件下，充分利用现有的媒体资源，积极拓展市场空间，进行业务模式创新，打造媒体经营业务的完整产业链，形成媒体综合经营能力的市场竞争优势。如国家行业政策进行相应调整，公司将及时对相关业务结构和经营模式做出

相应的优化整合。

2、市场风险

华商传媒的盈利模式主要来自于报刊平面广告收入，从目前公司所面临的市场情况来看，华商传媒的广告业务属于传统的文化传媒产业，尽管市场占有率比较高，但是增长速度已开始放缓。目前新兴媒体如互联网、手机新闻、移动电视、楼宇电视的兴起为人们提供了新的媒体平台，同时提供了新的广告载体。在互联网等新兴媒体的广告进入快速增长轨道的同时，报纸广告不得不面临因新兴媒体对传统媒体广告的冲击和分流所引致的市场风险。

对策：尽管传统的平面广告市场增长速度开始放缓，但是华商传媒目前的广告经营具有明显的优势，市场占有率较高，广告收入也处于持续增长态势。另外，公司将通过收购兼并等方式，整合报刊印刷、发行和广告市场，通过产业并购的协同效应，不断进军新兴媒体经营业务，发展传媒衍生品开发，获得经营收入、利润的持续增长，寻求公司新的利润增长点。

3、关联交易风险

鉴于报刊经营“两分开”的政策影响，华商传媒在购买报刊广告版面、代理发行、代理印刷等业务中，与公司的关联单位存在的关联交易，如果出现交易定价等不公平现象，将可能对公司的利益造成影响。报刊的采编质量也将对华商传媒的广告、发行、印刷业务发展带来一定的经营风险。

对策：公司将要求华商传媒严格按照公司有关规定签订公平合理的关联交易协议，并严格执行；及时与采编部门进行沟通，将市场动态信息反馈给采编部门，确保并促进采编质量的提高。

4、管理风险

公司介入传媒产业，实现战略转型，重组后不同产业、媒体、地域、机构及人员、管理方式之间面临整合与磨合，增加了公司管理难

度，内部控制上存在一定的风险。

对策：公司将加强不同地域、不同板块人员的沟通交流和良好互动，使不同子公司的文化能够找到接口，促进了解，增进友谊，达到融合。公司制定《控股子公司管理办法》，增强对控股子公司的内部控制和管理。

5、资产购买交割不确定风险

本次购买资产交割的前提条件是本次购买资产在中国证监会核准后尚需本公司股东大会批准，股东大会批准同意至完成资产交割还需要履行必要交割的手续，因此资产交割具有一定的不确定性。

对策：本公司将严格按照国家有关规定，履行本次资产购买的各项程序，真实、准确、及时地披露有关信息，及时办理资产交割相关手续。

五、独立董事意见

本公司三名独立董事对本次变更募集资金投资项目发表了独立意见，一致认为：本次变更募集资金投资项目可有效地规避原投资项目存在的风险，提高投资收益。所变更的新项目符合国家产业政策，具备经济上的可行性。同时，投资所变更的新项目符合公司的发展战略，有利于公司做大做强传媒产业。公司董事会审议变更募集资金投资项目的决策程序符合法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和中小股东利益的情况。

六、监事会意见

本公司监事会对本次变更募集资金投资项目发表了意见，认为：本次变更募集资金投资项目可有效地规避原投资项目存在的风险，提高投资收益。所变更的新项目符合国家产业政策，具备经济上的可行性。同时，投资所变更的新项目符合公司的发展战略，有利于公司做大做强传媒产业。公司董事会审议变更募集资金投资项目的决策程序符合法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和中小股东利

益的情况。

七、变更募集资金投资项目的审批程序

本次变更募集资金投资项目的议案尚需提交本公司股东大会审议批准。

八、备查文件目录

- 1、第五届董事会临时会议决议；
- 2、独立董事关于变更募集资金投资项目的意见；
- 3、监事会关于变更募集资金投资项目的意见。

特此公告。

华闻传媒投资股份有限公司

董 事 会

二〇〇七年十月九日