

证券代码：000066

证券简称：长城电脑

公告编号：2009-032

## 中国长城计算机深圳股份有限公司

### 第四届董事会第十五次会议决议公告

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。

中国长城计算机深圳股份有限公司（以下简称“长城电脑”或“公司”）第四届董事会第十五次会议通知于 2009 年 7 月 10 日以传真/电子邮件方式发出，会议于 2009 年 7 月 16 日在深圳南山区科技园长城大厦 5 楼召开。本次会议的召开符合有关法律、法规、规章和公司章程的规定。应到董事九名（包括独立董事三名）；董事杜和平、卢明、谭文鋋、杨天行、周庚申、吴列平，独立董事曾之杰、黄蓉芳、王伯俭共 9 人到现场或通过视频方式参加了会议；公司第四届监事会主席马跃，监事杨昕光、郭斌到现场或通过视频列席了会议。

会议由公司董事长杜和平主持，审议通过了以下议案：

#### 一、关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案

根据《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》及《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规和规范性文件的规定和要求，公司董事会对公司实际情况逐项进行了自查论证，认为公司符合非公开发行股票的条件。

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

#### 二、关于 2009 年度非公开发行 A 股股票方案的议案（逐项审议通过）

因该议案涉及公司控股股东长城科技股份有限公司（以下简称“长城科技”）和关联法人深圳长城开发科技股份有限公司（以下简称“长城开发”）以现金方式共同认购本次非公开发行股票，关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋋先生在

该议案表决过程中回避表决。

#### （一）发行方式

本次发行采用向特定对象非公开发行股份的方式，在获得中国证监会核准后的六个月内择机发行。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （二）发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票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。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （三）发行数量

本次非公开发行股票数量为 11,074.20 万股，若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （四）定价基准日

本次非公开发行 A 股股票的定价基准日为本次非公开发行 A 股股票的董事会决议公告日即 2009 年 7 月 17 日。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （五）发行价格

本次非公开发行 A 股的发行价格为每股 9.03 元人民币，不低于本次非公开发行定价基准日前二十个交易日本公司 A 股股票交易均价的 90%（即每股 9.03 元人民币）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，本次非公开发行股票的发行价格将作相应调整。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （六）发行对象和认购方式

本次发行的发行对象为长城科技、长城开发，其中长城科技认购金额不超过 10 亿元，认购数量不超过 11,074.20 万股；长城开发认购金额不超过 1.6 亿元，认购数量不超过 1,771.87 万股。本次非公开发行股票认购方式为现金认购。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （七）限售期

本次发行对象所认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （八）上市地点

在上述锁定期届满后，本次非公开发行的 A 股股票将在深圳证券交易所上市交易。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

#### （九）募集资金的金额和用途

本次非公开发行股票募集的资金总额为 10 亿元，预计扣除发行费用后募集资金净额为 9.8 亿元，其中 7 亿元用于增资中国长城计算机（香港）控股有限公司（简称长城香港），并由长城香港用来偿还其相关债务，其余 2.8 亿元将全部用于偿还本公司的银行贷款。

若实际募集资金净额不能满足上述项目拟投入募集资金额，资金缺口通过公司自筹解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金额，超出部分将用于补充公司经营发展所需的流动资金。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，表决通过。

(十) 本次非公开发行股票前公司滚存未分配利润的分配安排

本次发行完成后,由公司的新老股东共同享有公司本次发行前滚存的未分配利润。

表决结果: 同意 6 票, 反对 0 票, 弃权 0 票, 回避表决 3 票, 表决通过。

(十一) 本次非公开发行股票决议的有效期限

本次非公开发行股票方案决议的有效期限为非公开发行股票方案提交公司股东大会审议通过之日起十二个月。

表决结果: 同意 6 票, 反对 0 票, 弃权 0 票, 回避表决 3 票, 表决通过。

本议案需尚须获得股东大会和中国证监会核准后方可实施,并以中国证监会核准的方案为准。

**三、关于 2009 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析的议案**  
(详见附件《2009 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析》)

经董事会审议,通过《2009 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析》。

表决结果: 同意 6 票, 反对 0 票, 弃权 0 票, 回避表决 3 票, 关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋋先生回避表决, 表决通过。

**四、关于提请公司股东大会批准长城科技及其一致行动人长城开发免于发出收购要约的议案**

根据《证券法》及《上市公司收购管理办法》的相关规定,公司控股股东长城科技及其一致行动人长城开发,认购本次非公开发行的股票将会触发长城科技及其一致行动人长城开发向其它股东发出收购要约的义务。

经董事会审议,同意向股东大会提请批准长城科技及其一致行动人长城开发就本次非公开发行股票事宜免于发出收购要约。

表决结果: 同意 6 票, 反对 0 票, 弃权 0 票, 回避表决 3 票, 关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋋先生回避表决, 表决通过。

## 五、关于公司与特定发行对象签订附生效条件认股协议的议案（逐项审议通过）

（一）公司与长城科技签订附生效条件的《中国长城计算机深圳股份有限公司非公开发行股票之认购协议》（简称《认股协议》）

经董事会审议，同意与长城科技签订附生效条件的《认股协议》。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋹先生回避表决，表决通过。

认股协议的主要条款详见《中国长城计算机深圳股份有限公司 2009 年度非公开发行 A 股股票预案》（2009-034）之第二节第三条附生效条件的股份认购合同的内容摘要。

（二）公司与长城开发签订附生效条件的《中国长城计算机深圳股份有限公司非公开发行股票之认购协议》（简称《认股协议》）

经董事会审议，同意与长城开发签订附生效条件的《认股协议》。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋹先生回避表决，表决通过。

认股协议的主要条款详见《中国长城计算机深圳股份有限公司 2009 年度非公开发行 A 股股票预案》（2009-034）之第二节第三条附生效条件的股份认购合同的内容摘要。

## 六、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关具体事宜的议案

经董事会审议，同意向公司股东大会提请授权董事会在有关法律法规范畴内全权办理与本次发行有关的具体事宜，包括但不限于：

（一）授权董事会根据国家法律法规、证券监管部门的有关规定和股东大会决议，制定和实施本次非公开发行股票的具体方案。

（二）授权董事会聘请保荐机构等中介机构，签署与本次非公开发行有关的

一切协议和文件，包括但不限于保荐协议、聘用中介机构的协议等；

(三) 授权董事会修改、补充、签署、递交、呈报、执行与本次非公开发行及股份认购有关的一切协议或文件，包括但不限于申请文件、认购协议等；

(四) 授权董事会根据有关审批部门的规定或者要求，对本次发行募集资金使用方案进行调整；

(五) 授权董事会根据本次发行结果，办理股份登记、股份锁定事宜、修改《公司章程》相关条款及相关工商变更登记；

(六) 授权董事会在本次发行完成后，办理本次发行的股份在深圳证券交易所上市事宜；

(七) 授权董事会在实际募集资金净额不能满足上述项目拟投入募集资金额，资金缺口通过公司自筹解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金额，超出部分将用于补充公司经营发展所需的流动资金；

(八) 在本次非公开发行股票决议有效期内，若与本次发行有关法律、法规和政策或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规和本公司章程规定须由股东大会重新表决事项外，授权董事会对本次具体发行方案等相关事项作相应调整并继续办理本次发行事宜；

(九) 相关法律、法规和本公司章程的相关规定允许的情况下，授权董事会确定并办理与本次发行有关的其他事宜。

(十) 上述第五至七项授权自公司股东大会批准之日起至相关事项存续期内有效，其他各项授权自公司股东大会通过本次非公开发行股票方案之日起12个月内有效。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋹先生回避表决，表决通过。

**七、关于 2009 年度非公开发行股票预案的议案**（详见《中国长城计算机深圳股份有限公司 2009 年度非公开发行 A 股股票预案》2009-034）

经董事会审议，通过《中国长城计算机深圳股份有限公司 2009 年度非公开

发行 A 股股票预案》。

表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，回避表决 3 票，关联董事杜和平先生、卢明先生、谭文鋋先生回避表决，表决通过。

上述第一至七议案均尚需获得股东大会的批准，与该交易有利害关系的关联股东将在股东大会上回避表决，股东大会的召开时间另行通知。

## 八、独立董事意见

对本次非公开发行股票所涉及的关联交易事项，本公司独立董事进行了认真的事前审查，同意提交董事会审议，并就此发表了独立意见，认为：

1、公司第四届董事会第十五次会议审议通过了非公开发行股票相关议案，出席会议的关联董事按规定回避了表决，会议决策程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定；

2、本次非公开发行股票中的关联交易所涉及的《中国长城计算机深圳股份有限公司非公开发行股票之认购协议》是按照公平、合理的原则协商达成，本次非公开发行股票的发行价格（9.03元/股）不低于定价基准日（公司第四届董事会第十五次会议决议公告日）前20个交易日公司股票均价的90%，定价方式符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和《证券发行与承销管理办法》等的相关规定，符合公司的整体利益；

3、本次非公开发行股票方案符合公司发展战略，有利于进一步提升公司的综合实力，增强公司的持续发展能力，维护了公司全体股东的共同利益。

## 九、备查文件

- 1、公司第四届董事会第十五次会议决议
- 2、中国长城计算机深圳股份有限公司 2009 年度非公开发行 A 股股票预案
- 3、2009 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析
- 4、独立董事意见

特此公告。

中国长城计算机深圳股份有限公司

董事会

二〇〇九年七月十七日

附件：

### 2009 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析

#### 一、本次募集资金的使用计划

根据本次非公开发行股票方案，本次非公开发行募集资金总额为10亿元。预计扣除发行费用后募集资金净额为9.8亿元，其中7亿元用于增资长城香港，并由长城香港用来偿还其相关债务，其余2.8亿元将全部用于偿还本公司的银行贷款。

若实际募集资金净额不能满足上述项目拟投入募资金额，资金缺口通过公司自筹解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募资金额，超出部分将用于补充公司经营发展所需的流动资金。

#### 二、本次募集资金使用的必要性

##### (一) 使用募集资金对长城香港增资的必要性

长城香港主要经营范围为计算机产品的开发、销售及元件、重要设备采购等，主要从事原材料采购、储运和海关申报等业务。2009年一季度长城香港未经审计的财务数据如下表所示：

单位：万港元

财务状况	
项目	2009.3.31
流动资产	36,395.24
非流动资产	84,093.82
<b>资产总计</b>	<b>120,489.06</b>
流动负债	110,451.42
非流动负债	0
<b>负债合计</b>	<b>110,451.42</b>

<b>所有者权益合计</b>	<b>10,037.64</b>
盈利情况	
项目	2009年1季度
营业收入	17,108.70.
利润总额	-83.50.
净利润	-83.50

## 1、防范长城香港短期偿债风险，增强其持续经营能力

截至2009年6月30日，长城香港通过二级市场收购，持有冠捷科技约3.60亿股股份，占目前冠捷科技股本总额的17.03%。为筹措收购资金，长城香港委托实际控制人控制的电子控股向银行贷款共计1.02亿美元，贷款分两批进行，期限均为6个月，到期日分别为2009年6月9日和2009年9月20日，其中第一批到期贷款已延期至2009年7月20日。根据签订的协议，两笔贷款的资金成本、费用将全部由长城香港承担。

从财务状况来看，截至2009年3月31日，长城香港的资产负债率达到91.67%，资产构成以非流动性资产为主，比重达到69.79%，而负债构则全部为流动负债，资本结构的不合理主要是因为长城香港将其债务用于股权投资。进一步，从盈利能力来看，长城香港2009年一季度实现的净利润为-83.50万港元，其非流动性资产短期内的盈利无法偿还其债务，长城香港因收购冠捷科技而承担着较大的短期偿债压力，短期偿债风险已影响其正常持续经营能力。长城香港因此迫切需要补充外部资金，以解决将其债务用于股权投资带来的巨大经营风险（2009年一季度财务数据和指标未经审计）。

根据2009年一季度末财务数据（未经审计）并按照一季度末的港币兑人民币汇率0.88203测算，利用本次募集资金对长城香港增资7亿元，并用于偿还其债务后，长城香港的资产负债率将降至25.80%，偿债压力将得到有效缓解，长城香港得以继续稳定持续的经营，从而保证公司间接持有的冠捷科技股权权益的稳定性，发挥产业协同效应，提高盈利能力。

## 2、降低财务费用支出，提高经营效益

若长城香港继续采取短贷长投策略并保持融资利率不变，按照2009年一季度末美元兑人民币的汇率中间价6.8359计算，则长城香港2009年度将发生利息

支出约6,042万元。

公司完成对长城香港的股权收购后，长城香港被纳入公司的合并报表范围内，其高额的利息支出将会给公司业绩带来一定的负面影响。长城香港如果偿还债务，每年可以节省约6,042万元的沉重的利息负担，相应提高长城香港及公司的经营效益与持续盈利能力。

### 3、推动长城电脑国际化战略的实施

针对国内计算机及其零部件市场竞争激烈、产品同质化严重、产品售价持续下降的不利局面，长城电脑实施了国际化战略，积极开拓国际业务，扩大产品出口，提高海外高端市场占有率。虽然长城品牌连续三年荣登中国消费电子品牌TOP10，但其影响力主要限于国内，提高长城品牌的海外知名度成为当务之急。

增资长城香港后，长城香港可更好的发挥其地缘优势，逐步将其打造成长城电脑国际业务的对外窗口和平台，扩大长城品牌在海外市场的影响。

此外，实施国际化战略，需要一支具有丰富国际业务运作经验的人才队伍。增资长城香港后，其可以更加有效的利用对外窗口的便利条件，面向海外招募更高层次的国际人才，推动长城电脑国际业务的快速发展。

综上分析，用本次募集资金对长城香港增资，从短期来看，有利于防范偿债风险，增强其持续经营能力，节约利息费用开支，提高长城香港和长城电脑的经营效益；从长期来看，充分保障长城香港的持续经营能力可以保障公司间接持有的冠捷科技股权权益的稳定性，提升整体业务质量，并可通过增强长城香港的融资能力，增强发展潜力，将长城香港打造成为长城电脑实施国际化战略的一个平台，有利于长城电脑进行产业链整合与延伸。

## (二) 使用募集资金偿还长城电脑银行贷款的必要性

### 1、防范短期偿债风险、增强财务稳健性

公司多年来致力于提高盈利水平，做强做大主业，2007年自筹11.23亿元资金用于收购冠捷科技2亿股股份，以获得业务协同效应，并可通过业务整合，充分发挥整体优势，扩大市场份额。

为正常履行股份买卖协议,公司多方筹措资金,2007年新增短期借款66,000万元,占2007年末流动负债的比例为43.81%,至2008年末,公司短期借款为59,000万元,占流动负债的比例达到43.43%。2007年末及2008年末,公司流动负债占负债总额的比重分别为97.88%和98.75%。短期借款及流动负债的比重较高充分表明:公司目前面临的短期偿债压力较大,财务风险较高。

通过本次募集资金偿还长城电脑短期银行借款,按2009年3月31日未经审计的财务数据测算,公司短期借款和应付票据合计数占流动负债的比例将由57.37%下降至45.39%(按照偿还2.8亿元银行贷款测算,下同)。因此,本次募集资金偿还银行贷款有利于公司降低短期偿债风险,增强财务稳健性,提高主业运营的安全性。

## 2、提高资产流动性、改善公司资本结构

受业务模式、间接融资环境的影响,公司负债结构中以流动负债为主,流动比率及速动比率与同行业其他上市公司相比较低,比较情况具体如下表:

序号	代码	简称	流动比率 (倍)	速动比率 (倍)	产权比率
1	000021	长城开发	3.41	3.03	0.23
2	000532	力合股份	3.05	2.1	0.29
3	000032	深桑达A	2.01	0.98	0.54
4	000063	中兴通讯	1.4	1.07	2.72
5	600100	同方股份	1.4	0.93	1.35
上述五家上市公司平均值			2.25	1.62	1.03
6	000066	长城电脑	0.76	0.62	1.1
偿还银行贷款后长城电脑的财务指标					
7	000066	长城电脑	0.98	0.79	0.47

数据来源:wind,长城电脑财务指标依据2009年第一季度会计报表核算。

从上表比较情况分析,通过本次募集资金偿还银行贷款后,公司流动比率与速动比率均有所提升,资产流动性得到一定程度的增强。同时,公司产权比率降至0.47,原本高于五家上市公司平均值的负债水平下降至平均值以下,财务状况更为稳健,资本结构更为稳定。

## 3、降低财务费用支出,提高公司经营效益

短期贷款孳生的财务费用增加了公司的财务成本,2007年及2008年,公司财务费用的基本情况如下表:

指标	2009年1-3月	2008年	2007年
财务费用(万元)	691.96	5,153.40	2,242.62
利润总额(万元)	1,476.16	1,116.55	10,543.82
占利润总额的比重	46.88%	461.55%	21.27%

从上表可以看出,公司近年来财务费用占利润总额的比重相对较高,直接影响到公司经营业绩。因此,通过偿还部分银行贷款、降低财务费用支出,会在一定程度上提高公司的利润水平。若以2008年12月23日调整后的一年期银行贷款年利率5.31%作为参考利率水平测算,将募集资金2.8亿元用于偿还银行贷款后,公司每年可减少利息费用约1,487万元。

### 三、本次募集资金使用的可行性

#### (一) 使用募集资金对长城香港增资的可行性

2009年6月29日,本公司收到长城科技通知,其股东特别大会已于2009年6月29日上午审议通过了本公司与长城集团签署的关于收购长城香港股权事宜的《股权转让协议》。

长城科技股东大会审议通过后,本公司即按有关的香港法律到香港办理了成为长城香港股东所需的转名、付印花税、过户登记及其它相关手续,长城香港亦已按有关的香港法律办理了所需登记手续及其它相关手续,从而使本公司于2009年6月29日变更成为长城香港的控股股东,持有长城香港1,099,999股,占长城香港股权的99.9999%。

根据相关法律法规的要求,公司已经履行完收购长城香港的必要程序,公司使用募集资金增资长城香港具备可行性。

#### (二) 使用募集资金偿还长城电脑银行贷款的可行性

使用募集资金偿还长城电脑银行贷款,符合目前相关法律法规的规定,是可行的。

综上所述,利用本次非公开发行股票募集资金偿还公司银行贷款及对长城香港增资,有利于防范短期偿债风险、增强财务稳健性;有利于提高资产流动性、改善公司资本结构;有利于降低财务费用支出,提高公司经营效益,符合现行国家政策和法律法规规定,是必要和可行的。