

同方股份有限公司
2011 年第三次临时股东大会会议文件

二零一一年七月

目录

关于对同方国际有限公司不超过 5 亿元的境外贸易融资额度提供担保的议案	4
---	---

同方股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会会议议程

- 开始时间安排：2011 年 7 月 21 日 9：30 分
- 股东大会召开地点：北京海淀清华同方科技大厦
- 股东大会主持人：董事长荣泳霖先生
- 议程：

本次会议审议的议案是：

- 1、关于对同方国际有限公司不超过 5 亿元的境外贸易融资额度提供担保的议案

关于对同方国际有限公司不超过5亿元的境外贸易融资额度提供担保的议案

一、同方国际情况简介

同方国际有限公司（以下简称“同方国际”）于2008年9月由公司通过下属全资子公司 ReSuccess Investments Limited（以下简称“ReSuccess”）在香港出资100万港币设立；2011年4月，公司在购买 ReSuccess 所持同方国际全部股权的同时，对同方国际进行了增资，增资后同方国际注册资本达1000万美元，成为公司直投全资子公司，是公司多媒体业务的海外业务平台。

作为公司重要的海外贸易平台，同方国际成长迅速，2009年完成销售收入83,190万元，2010年完成销售收入139,131万元，2011年1-3月，同方国际已实现销售收入33,560万元。大宗消费类电子产品贸易经营模式导致同方国际主要依托商业信用和贸易融资开展购销业务。截至2011年3月31日，同方国际资产总额为40,614万元，负债总额为39,412万元，净资产为1,202万元，资产负债率97%。

二、同方国际境外融资需求

1. 同方国际的业务拓展

公司多媒体产品业务起步较晚，因此从一开始就选择了国内市场与国际市场同时进入的经营策略。在国际市场方面，公司多媒体产业本部海外业务的工作重点，不仅立足于前期传统的OEM业务，更重视在海外逐步拓展“清华同方”子品牌销售份额。经过一年多的市场布局，多媒体产业本部现已拥有“SEIKI”等三个子品牌。同方国际成立初期，仅考虑作为贸易平台进行运作；随着业务发展壮大，该公司已成为公司最重要的在港业务窗口和“清华同方”海外子品牌经销平台。为进一步开拓海外市场，同方国际已分别在美国和英国开设子公司，并将视业务发展需要，在南美和东南亚等地区设立分支机构。

2. 同方国际的资金需求

随着同方国际北美销售网络的日臻完善、欧洲奥运经济带来了新增商机以及多媒体产品在南美、东南亚、中东等高增长地区的市场推广，同方国际预计在2011年度将实现264,500万元的海外销售额，较2010年度增长90%。此外，多媒体产业本部内销业务的快速成长，也带动了同方国际主材（原料屏等）采购业务的大幅增加，且多以T/T方式结付。根据综合测算，同方国际2011年度经营性资金缺口约合人民币3亿元。

3. 海外融资的有利条件

2011年度，国内货币政策持续收紧已成定局，市场加息预期依然浓厚，企业境内

信贷成本已经达到相对历史高位；而境外资金面相对境内明显充裕，且融资成本较低，以美元为代表的境外贸易融资成本保持在 3% 以内。截至目前，同方国际已通过内保外贷形式在商业银行离岸机构获得的 1000 万美元流动资金贷款，其综合成本仅为 4.4%，低于国内融资成本约 30%。

三、同方国际境外融资方案

综上所述，公司拟以同方国际作为海外贸易融资平台，在香港取得商业银行信贷 5 亿元人民币或等值外币，用于替换多媒体产业本部部分国内贷款（不超过 2 亿元人民币或等值外币）、增补海外业务流动资金（不超过 3 亿元人民币或等值外币）并由公司对其海外贸易融资业务提供总额不超过 5 亿元人民币或等值外币的担保。

截至 2011 年 3 月 31 日，公司担保余额为 25.90 亿元，占公司净资产 32.22%，其中，为控股子公司的担保余额为 19.26 亿元，占公司净资产 23.96%；为非控股子公司担保余额为 6.64 亿元，占公司净资产 8.26%。截至目前，公司不存在对外担保逾期的情形。

董事会认为，上述担保系正常的经营安排，同方国际为公司全资子公司，虽然由于大规模消费类电子产品贸易经营模式导致资产负债率超过 70%，但业务发展趋势良好，上述担保事宜风险可控。

同方股份有限公司董事会
二〇一一年七月十一日