甘肃荣华实业(集团)股份有限公司 2005年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、北京五联方圆会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人张严德，主管会计工作负责人李清华，会计机构负责人（会计主管人员）程钟书声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	荣华实业
股票代码	600311
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	甘肃省武威市东关街荣华路 1 号
邮政编码	733000
公司国际互联网网址	www.ronghua.cc
电子信箱	gansuronghua@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程浩	
联系地址	甘肃省武威市东关街荣华路 1 号	
电话	0935-6151222	
传真	0935-6151333	
电子信箱	gansuronghua@163.com	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005年	2004年		本年比上年增减(%)	2003年
		调整后	调整前		
主营业务收入	311,444,869.83	432,864,540.26	432,864,540.26	-28.05	440,941,706.02
利润总额	8,154,068.71	40,611,427.71	52,674,493.80	-79.92	59,932,481.82
净利润	8,629,900.84	38,154,530.15	50,159,143.42	-77.38	56,588,442.21
扣除非经常性损益的净利润	8,629,900.84	38,234,530.15	50,159,143.42	-77.43	49,099,619.15
经营活动产生的现金流量净额	37,297,779.79	-160,689,477.60	-91,216,576.94	123.21	244,394,167.97
	2005年末	2004年末		本年末比上年末增减(%)	2003年末
		调整后	调整前		
总资产	1,511,934,536.26	1,534,455,747.34	1,468,626,949.87	-1.47	1,431,256,488.02
股东权益（不含少数股东权益）	1,097,971,821.90	1,089,132,336.87	1,101,136,950.14	0.81	1,050,977,806.72

3.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	2005年	2004年		本年比上年增减(%)	2003年
		调整后	调整前		
每股收益	0.033	0.19	0.25	-82.63	0.28
最新每股收益					
净资产收益率（%）	0.79	3.50	4.56	减少 2.71 个百分点	5.38
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	0.79	3.51	4.56	减少 2.72 个百分点	4.67
每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	-0.80	-0.46	117.50	1.22
	2005年末	2004年末		本年末比上年末增减(%)	2003年末
		调整后	调整前		
每股净资产	4.22	5.45	5.51	-22.57	5.25
调整后的每股净资产	4.12	5.32	5.38	-22.56	5.25

非经常性损益项目

□适用√不适用

3.3 国内外会计准则差异

□适用√不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1.发起人股份	72,000,000	36			21,600,000		21,600,000	93,600,000	36
其中：									
国家持有股份									
境内法人持有股份	72,000,000	36			21,600,000		21,600,000	93,600,000	36
境外法人持有股份									
其他									
2.募集法人股份									
3.内部职工股									
4.优先股或其他	48,000,000	24			14,400,000		14,400,000	62,400,000	24
未上市流通股份合计	120,000,000	60			36,000,000		36,000,000	156,000,000	60
二、已上市流通股份									
1.人民币普通股	80,000,000	40			24,000,000		24,000,000	104,000,000	40
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
已上市流通股份合计	80,000,000	40			24,000,000		24,000,000	104,000,000	40
三、股份总数	200,000,000	100			60,000,000		60,000,000	260,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	35,548				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
甘肃省武威荣华工贸总公司	其他	26.70	69,420,000	69,420,000	冻结 69,420,000
武威塑料包装有限公司	其他	16.50	42,900,000	42,900,000	冻结 42,900,000
武威市华信食品供销有限责任公司	其他	5.50	14,300,000	14,300,000	质押 14,300,000
武威市融达饲料有限责任公司	其他	5.50	14,300,000	14,300,000	质押 14,300,000
江苏天香集团有限公司	其他	2.83	7,345,000	7,345,000	无 7,345,000
甘肃省武威饴糖厂	其他	1.35	3,510,000	3,510,000	质押 3,510,000
武威市永鼎商贸有限公司	其他	0.83	2,145,000	2,145,000	质押 2,145,000
武威远通贸易有限公司	其他	0.80	2,080,000	2,080,000	质押 2,080,000
李春卫	其他	0.27	702,483	0	未知
黎忠	其他	0.21	543,170	0	未知

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持有流通股数量	股份种类
李春卫	702,483	人民币普通股
黎忠	543,170	人民币普通股
吴胜文	495,680	人民币普通股
宋银花	350,077	人民币普通股
王大勇	310,000	人民币普通股
林石梅	300,000	人民币普通股
崔建华	260,000	人民币普通股
董万春	260,000	人民币普通股
洋浦天佑财务顾问有限公司	260,000	人民币普通股
顾继东	249,421	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知前十大股东之间、前十大流通股股东之间、以及前十大流通股股东和前十大股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

（1）法人控股股东情况

控股股东名称：甘肃省武威荣华工贸总公司

法人代表：杜彦山

注册资本：60,000,000 元人民币

成立日期：1987-03

主要经营业务或管理活动：从事种植、养殖、能源供应、饲料粗加工、农副产品购销等业务

（2）自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：张严德

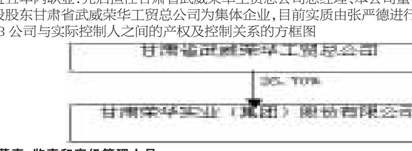
国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：先后担任甘肃省武威荣华工贸总公司总经理、本公司董事长

控股股东甘肃省武威荣华工贸总公司为集体企业，目前实质由张严德进行管理。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
张严德	董事长	男	45	2004-12-19～2007-12-18	0	0		11	否
严新林	副董事长	男	48	2004-12-19～2007-12-18	0	0		9	否
孙效东	董事	男	51	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
卢万发	董事	男	56	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	是
严其林	董事	男	51	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
张百生	董事	男	52	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
杜建萍	董事	女	36	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
程浩	董事＼董事会秘书	男	33	2004-12-19～2007-12-18	0	0		8	否
王森	独立董事	男	44	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
何鹏举	独立董事	男	41	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
李生玉	独立董事	男	43	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
杨天保	监事会主席	男	56	2004-12-19～2007-12-18	0	0		9	否
杨智	监事	男	52	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
查金堂	监事	男	51	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
黄元德	监事	男	50	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
赵承杰	监事	男	56	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	是
刘永	总经理	男	39	2004-12-19～2007-12-18	0	0		6	否
李清华	副总经理＼财务总监	男	36	2004-12-19～2007-12-18	0	0		4	否
卢俊	副总经理	男	37	2004-12-19～2007-12-18	0	0		4	否
李明	副总经理	男	39	2004-12-19～2007-12-18	0	0		4	否
杜彦山	副总经理	男	46	2004-12-19～2007-12-18	0	0		4	否
贺明山	副总经理	男	50	2004-12-19～2007-12-18	0	0		4	否
合计	/	/	/	/			/	135	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

（1）主营业务收入、主营业务利润、净利润变动情况

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2005年	2004年	同比增减(%)
主营业务收入	311,444,869.83	432,864,540.26	-28.05
主营业务利润	58,778,009.09	86,295,931.63	-31.89
净利润	8,629,900.84	38,154,530.15	-77.38
扣除非经常性损益的净利润	8,629,900.84	38,234,530.15	-77.33

2005 年是公司发展较为困难的一年。在生产经营方面，由于 2005 年停产检修时间较 2004 年相比延长导致生产和销售下降，公司季节性产品农用地膜由于原材料聚乙烯价格过高未进行生产，公司原控股子公司甘肃荣华食品有限公司经营情况下滑，造成主营业务收入和主营业务利润同比下降。而在 2006 年 3 月底开始的 2005 年度审计过程中，由于发现公司存在会计差错（详细说明参见"公司会计政策会计估计变更、重大会计差错更正的原因及影响"部分的内容），对其他应收款和短期借款等科目进行了调整，公司相应增加了坏帐准备和应计利息的计提，造成公司财务费用和管理费用的增加，最终导致 2005 年度实现净利润同比 2004 年度大幅下降 77.38%。

（2）公司存在的主要优势和困难、经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司主要从事以玉米为原料的农产品加工业，产业符合国家发展农村经济、提高农民收入的方针政策。由于多年来公司始终围绕主业进行投入和发展，公司已具备扎实的产业基础。在税收方面，除现有淀粉副产品免收增值税外，作为全国 151 家农业产业化重点龙头企业之一，本公司在所得税方面享受优惠政策。

由于公司近几年来依靠首次发行股票募集的资金、银行贷款和自有资金不断进行产业升级和规模扩张，随着 2004 年 4 月份以来国家宏观调控的实施以及环境治理投入的不断提高，公司资金情况较为短缺，虽然公司一直在进行融资努力，但至今未能取得实质性进展，造成几大重点建设项目无法建成投产。此外公司主要销售客户甘肃荣华味精有限公司回款不利，占用了公司的资金，也影响了公司的经营和发展。目前金融环境逐步宽松，甘肃荣华味精有限公司的主要产品谷氨酸销售情况良好，公司也正在积极通过各种方式解决资金占用的问题，力争早日走出发展的瓶颈。

2、主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
粮食及饲料加工业	298,685,280.48	95.90	57,186,239.02	97.29
植物油加工业	12,759,589.35	4.10	1,591,770.07	2.71
塑料薄膜制造业	0	0	0	0
其中：关联交易	131,075,944.63	42.09	20,701,988.18	35.22
合计	311,444,869.83	100.00	58,778,009.09	100.00

(2)主营业务分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分产品	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
淀粉	189,727,056.79	60.92	29,187,713.17	49.66
农用地膜	0	0	0	0
麦芽糊精	12,777,404.69	4.10	966,787.64	1.64
饲料	41,036,688.00	13.18	11,592,250.41	19.73
菜籽油	10,079,437.16	3.24	762,436.34	1.30
蛋白粉	20,006,080.00	6.42	10,709,816.15	18.23
玉米油	91,752.19	0.03	-2,010.03	-0.01
纤维渣	4,209,408.00	1.35	1,442,642.52	2.45
胚芽	30,049,127.00	9.65	2,804,343.01	4.77
油粕	2,588,400.00	0.83	831,343.76	1.41
粗蛋白	879,516.00	0.28	482,686.12	0.82
其中：关联交易	131,075,944.63	42.09	20,701,988.18	35.22
合计	311,444,869.83	100.00	58,778,009.09	100.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易金额 131,075,944.63 元。

(3)主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
西北	201,236,668.54	-44.66
西南	99,592,073.98	91.73
其他	10,616,127.31	-38.69
合计	311,444,869.83	100.00

(4)占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减（%）
粮食及饲料加工业	298,685,280.48	241,499,040.98	19.15	-18.71	-16.36	-2.27
淀粉	189,727,056.79	160,538,340.62	15.38	-11.50	-9.33	-1.28
饲料	41,036,688.00	29,444,437.59	28.25	-18.78	-10.09	-6.94
蛋白粉	20,006,080.00	9,296,263.85	53.53	-21.83	-23.35	0.92

（5）、主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	24,875,641.62	占采购总额比重	17.56%
前五名销售客户销售金额合计	210,668,018.61	占销售总额比重	67.64%

3、报告期资产构成情况

项目	2005年12月31日		2004年12月31日		比重增减（%）
	金额	占总资产的比重（%）	金额	占总资产的比重（%）	
应收帐项	198,057,147.83	13.10	145,655,840.76	9.49	3.61
其他应收款	61,776,405.43	4.09	64,076,979.33	4.18	-0.09
存货	34,181,881.55	2.26	96,223,406.99	6.27	-4.01
长期股权投资	–	0	944,001.55	0.06	-0.06
固定资产	475,266,870.72	31.43	473,810,600.70	30.88	0.55
在建工程	822,137,854.32	54.38	823,384,873.95	53.66	0.72
短期借款	193,741,000.00	12.81	199,800,000.00	13.02	-0.21
应付帐款	167,669,065.42	11.09	163,277,795.46	10.64	0.45
总资产	1,511,934,536.26	100.00	1,534,455,747.34	100.00	

期末存货比重同比下降的主要原因是原材料玉米的库存下降。

4、报告期营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变化情况

项目	2005年	2004年	同比增减（%）
营业费用	4,091,211.65	4,708,911.10	-13.12
管理费用	32,411,713.88	29,254,152.75	10.79
财务费用	13,951,630.78	11,513,562.64	21.18
所得税	328,155.76	525,557.35	-37.56

营业费用下降的主要原因是产销量下降，相应的费用减少；管理费用增加的主要原因是应收帐款增加导致坏帐准备计提增加；财务费用增加的主要原因是应计利息增加；而由于利润总额大幅下降，所得税也相应减少。

5、报告期现金流量情况

相比 2004 年，2005 年公司由于支付的其他与经营活动有关的现金大幅减少，经营活动现金流量净额有较大程度的改善；而由于借款所收到的现金基本与偿还债务所支付的现金相当，筹资活动产生的现金流量净额相比 2004 年有较大程度的下降。

6、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

公司原拥有甘肃荣华食品有限公司 65.2%股权。本年度公司根据 2005 年度第一次临时股东大会决议，将本公司拥有的甘肃荣华食品有限公司 65.20%股权和对甘肃荣华食品有限公司的应付款与甘肃省武威荣华工贸总公司拥有的 3.5 万伏变电站资产进行置换。经过上述资产置换，本公司已不在拥有甘肃荣华食品有限公司的股权。根据财政部财会[2003]10 号文《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）通知》的规定，本年度公司将甘肃荣华食品有限公司 2005 年 1-8 月的利润表及现金流量表纳入了合并报表范围。由于经营不善，生产和销售情况下滑，2005 年 1-8 月该公司实现主营业务收入 25,536,994.04 元，主营业务利润 2,558,557.71 元，利润总额 -2,310,310.03 元。

（二）对公司未来发展的展望

1、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争情况

公司目前的主要产品是淀粉及其副产品。行业的整个发展趋势就是不断延伸产业链，提高产品附加值。公司重点建设的两个项目谷氨酸和赖氨酸就是以玉米淀粉为主要原料的深加工项目。谷氨酸是一种工业半成品，用于进一步加工成味精。由于在生产谷氨酸的过程中要产生大量的废水，随着沿海地区对废水治理的要求日趋严格，沿海地区的味精厂纷纷停止生产谷氨酸，转而向西北、东北地区采购。我公司及控股股东甘肃省武威荣华总公司在废水治理方面已投入了相当大的精力和物力，具备了很强的治理能力，在今后的竞争中将处于有利的地位；而赖氨酸市场在经历了 2002、2003 年产品价格暴涨之后，2004、2005 年产能大幅扩张，市场竞争日趋激烈，产品价格稳中趋降，目前全球供给略大于需求，但赖氨酸作为一种高效的饲料添加剂，其市场容量也在不断扩大，因此公司未来的赖氨酸项目发展机会与压力并存。

2、发展战略、机遇和挑战

公司经营发展战略如下：立足西北产粮基地，走以淀粉深加工为主业的专业化经营道路，根据玉米淀粉产品和生产的特性实现多品种、系列化经营，不断提高产品科技含量和附加值，以玉米淀粉的规模经济带动深加工产品的规模经济，进一步提高产品的规模效益、扩大产品市场占有率，成为国内行业排名位居前列的淀粉深加工专业化企业。

目前谷氨酸制造行业已经在向西北和东北地区转移，对公司在建的谷氨酸项目是个很好的发展机会，但目前应该看到，新的谷氨酸生产厂家已逐步涌现，公司必须加快融资的步伐，尽早解决项目发展所需的资金问题，发挥产业优势。

3、新年度的经营计划

2006 年公司计划通过以资抵债的方式清偿大股东及其关联方存在的资金占用，如果以资抵债方案能够顺利实施，公司淀粉的生产能力将由年产 20 万吨提高到 40 万吨，并在 2006 年实现生产和销售 25 万吨的计划。

4、资金需求及使用计划

为实现目前在建项目的竣工投产，公司 2006 年需要 2.8 亿元的资金用于项目后期建设和生产所需流动资金，资金来源如下：

1）利用公司自有资金；

2）向政策性银行贷款。

5、未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素及对策

1）重大关联交易的风险

公司的淀粉主要销售给关联方甘肃荣华味精有限公司，并且这种关联销售将长期存在，甘肃荣华味精有限公司的生产经营、销售回款等状况将直接对公司造成影响。公司一方面将通过加强货款回笼，严格控制应收帐款等方式降低关联交易风险，另一方面也正在考虑在适当的时候通过资产置换、收购等方式彻底消除关联交易。

2）财务风险

A、短期偿债风险

公司目前流动资金较为紧张，且负债以短期借款为主，面临短期偿债风险。公司正在积极与金融机构协商，争取改善债务结构，同时公司也很抓内部资金管理，节约资金成本、提高资金使用率，以保证正常经营周转的资金需求。

B、融资风险

自 2005 年下半年以来，公司一直在积极申请国家农业开发银行和国家开发银行的贷款。虽然公司所处的行业非常符合国家的产业政策，融资也取得了一定的进展，但资金是否能够到位仍存在着较大的不确定性，融资风险对公司在建项目的发展产生了直接而重要的影响。公司一方面正在不断与银行及相关部门沟通和协商，另一方面也在积极寻求外部的合作伙伴，开拓多种融资渠道，降低融资风险。

3）固定资产折旧风险

公司现有在建工程建成后，固定资产将增加 8 亿元，因此如果项目未能实现收益，公司将面临因新增固定资产折旧摊销费用增加导致的业绩下降的风险。对此，公司将通过重点发展、分批建成的原则逐步释放固定资产折旧的压力，同时加快新建项目的市场准备工作，尽量缩短试生产的时间，加快发挥项目的规模优势，以增产增效来消化新增固定资产折旧的压力。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

募集资金总额	667,700,000		本年度已使用募集资金总额	0		
			已累计使用募集资金总额	667,700,000		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
年产 1.0 万吨高级玉米精炼油生产线项目	8,080,000.00	否	8,080,000.00	1,591,770.07	是	否
年产 3.0 万吨麦芽糊精生产线项目	8,430,000.00	否	8,430,000.00	966,787.64	是	否
年产 10 万吨高蛋白饲料生产线项目	38,460,000.00	否	35,319,007.14	11,592,250.41	是	否
年产 300 吨肌醇生产线项目	39,730,000.00	是	0			
扩建 10 万吨玉米淀粉生产线	88,350,000.00	否	103,943,774.79		否	
年产 3.0 万吨谷氨酸生产线项目	120,440,000.00	否	134,025,632.89		否	
年产 1.0 万吨赖氨酸生产线项目	147,270,000.00	否	168,727,238.66		否	
年产 1.0 万吨 L-乳酸生产线项目	122,280,000.00	是	139,195,986.11			
每小时处理 600 立方米污水处理厂项目	29,700,000.00	否	32,160,000.00		是	
合计	602,740,000.00	/	629,881,639.59		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	我公司 2001 年募集资金计划共投入九个项目，其中有两个发生了变更，即原年产 300 吨肌醇生产线项目变更为收购甘肃省武威热电厂的全部生产经营性资产及相关负债，原新建年产 1 万吨 L-乳酸生产线项目变更为改建年产 4 万吨赖氨酸生产线项目。 （1）在建项目的投资与建设情况 截止 2005 年 12 月 31 日，除"扩建 10 万吨玉米淀粉生产线"、"新建年产 3 万吨谷氨酸生产线项目"、"新建年产 1 万吨赖氨酸生产线项目"和"改建年产 4 万吨赖氨酸生产线项目"四个项目外，其他项目均已建成投产。这四大项目的投资进度分别为 118%、111%、115%和 105%。由于从可行性研究报告编制到项目主体完工时间跨度较长，而在这期间基本建设物资如水泥、钢材价格普遍上涨，造成四个项目实际投资额超出投资预算的情况；而由于 2005 年度未能有效解决项目后期建设所需资金以及项目试生产所需的生产流动资金，这四个项目的建设未能取得实质性进展，导致项目实际进度超过了计划进度。 （2）已建成项目收益情况 1)、年产 1.0 万吨高级玉米精炼油生产线项目 项目拟投入募集资金 8,080,000.00 元，实际投入 8,080,000.00 元，2005 年度玉米精炼油项目实现销售收入 12,759,589.35 元，毛利 1,591,770.07 元；由于 2005 年原控股子公司甘肃荣华食品有限公司经营管理不善，该项目未能达到预期收益； 2)、年产 3.0 万吨麦芽糊精生产线项目 项目拟投入募集资金 8,430,000.00 元，实际投入 8,430,000.00 元，2005 年度实现销售收入 12,777,404.69 元，毛利 966,787.64 元，由于 2005 年原控股子公司甘肃荣华食品有限公司经营管理不善，该项目未能达到预期收益； 3)、年产 10 万吨高蛋白饲料生产线项目 项目拟投入募集资金 38,460,000.00 元人民币，实际投入 35,319,007.14 元人民币，2005 年度实现销售收入 41,036,688.00 元，毛利 11,592,250.41 元，由于项目符合西北地区畜牧业发展的需要，产品销售情况良好，超过了预期收益； 4)、收购甘肃省武威热电厂的全部生产经营性资产及相关负债 变更后新项目拟投入 44,251,300.00 元人民币，实际投入 44,251,300.00 元人民币，通过收购甘肃省武威热电厂项目，公司 2005 年实现的成本节约合计为 1,543,439.97 元，基本达到了预期目标； 5)、每小时处理 600 立方米污水处理厂项目 项目拟投入募集资金 29,700,000.00 元人民币，实际投入 32,160,000.00 元人民币，污水处理厂项目自 2003 年底建成以来，污水处理基本达到了设计的要求，取得了较好的社会效益。					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	1)、收购甘肃省武威热电厂的全部生产经营性资产及相关负债 公司变更原计划投资项目年产 300 吨肌醇生产线项目，该项目拟投入 39,730,000.00 元人民币，实际投入 0 元人民币，该项目的原意为利用玉米淀粉生产过程中的玉米浸渍水作为主要原料生产肌醇，但由于本次募集资金两个重点投入的赖氨酸生产线项目和乳酸生产线项目采用了新工艺，玉米浸渍水可用来发酵生产经济价值更高的赖氨酸和乳酸，玉米浸渍水将全部用于赖氨酸和乳酸的生产。而从外部购买玉米浸渍水来生产肌醇非常不经济，因此造成肌醇生产所需原材料的供应困难；鉴于公司的水、电、汽供应几乎全部由甘肃省武威荣华工贸总公司所属的甘肃省武威热电厂提供，为了减少现有和未来的关联交易，降低生产成本，同时为了提高投资回报，公司变更此项目资金用途改为收购热电厂的全部生产经营性资产。本公司于 2001 年 11 月 3 日召开的第一届董事会第十八次会议和 2001 年 12 月 16 日召开的公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过了相关议案。 2)、改建 4 万吨赖氨酸生产线 公司变更原计划投资年产 1.0 万吨 L-乳酸生产线项目，该项目拟投入 122,280,000.00 元人民币，实际投入 139,195,986.11 元人民币，L-乳酸虽然用途广泛，市场潜力较大，但自 2000 年项目获得批准以来，产品的市场潜力一直不能有效地转化为市场容量，市场需求情况不甚乐观。而赖氨酸在食品和饲料行业有广泛的应用，并且随着其新用途不断被发现，消费量也将迅速增加。由于 L-乳酸和赖氨酸项目在技术和设备方面有很大的相似性，改建成本很低，为了减低投资风险，增强规模优势，公司变更乳酸项目改建为年产 4 万吨赖氨酸，使将来公司赖氨酸总年生产规模达到 5 万吨。本公司于 2003 年 8 月 14 日召开的第二届董事会第十二次会议和 2003 年 9 月 18 日召开的公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过了相关议案。变更后新项目拟投入 396,000,000.00 元人民币，实际投入 415,441,207.98 元人民币，投资进度 105%。					

变更项目情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

变更投资项目的资金总额		162,010,000.00				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购甘肃省武威热电厂的全部生产经营性资产及相关负债	年产 300 吨肌醇生产线项目	44,251,300.00	44,251,300.00		是	是
改建 4 万吨赖氨酸生产线	年产 1.0 万吨 L-乳酸生产线项目	396,000,000.00	415,441,207.98		否	否
合计	/	440,251,300.00	459,692,507.98		/	/

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

公司的原控股子公司甘肃荣华食品有限公司在建一条年产 5 万吨酱油生产线，投资预算 4100 万元，截止报告期 2004 末已投入 4037 万元，投资进度 98.46%，2005 年公司未对该项目进行过投资，2005 年公司将所拥有的甘肃荣华食品有限公司的股权进行了转让，该项目也随之转让，因此截止报告期末，公司已不再拥有该项目。

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经北京五联方圆会计师事务所有限公司审计，2005 年度公司实现净利润 8,629,900.84 元，提取 10%的法定公积金 862,990.08 元，提取 5%的法定公益金 431,495.04 元，加上年结转的未分配利润 163,797,931.92 元，加上其他增加项 448,535.20 元(2005 年由于公司将拥有的甘肃荣华食品有限公司 65.20%股权和对甘肃荣华食品有限公司的应付款与甘肃省武威荣华工贸总公司拥有的 3.5 万伏变电站资产进行置换，根据有关规定，公司将以前年度甘肃荣华食品有限公司补提的法定盈余公积金和法定公益金及其他项目转回数 448,535.20 元计入了年末未分配利润中本年增加数中其他增加项)，2005 年度未分配利润为 171,581,882.84 元。

2005 年度公司拟不进行利润分配和资本公积金转增股本。

本预案需提交公司 2005 年度股东大会审议通过后执行。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

√适用□不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
2005年度公司虽然盈利，但实现净利润比 2004 年度大幅下降，且 2005 年未能通过外部融资解决资金问题，为了公司更好的经营和发展，本报告期拟不进行现金分配。	补充生产所需流动资金

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
甘肃荣华食品有限公司，玉米精练油和糊精全部经营性资产	2005-08-01	64,825,679.32		是，以 2005 年 6 月 30 日相关资产帐面值作为参考作价依据	是	
甘肃省武威荣华工贸总公司，3.5 万伏变电站资产	2005-08-02	30,527,284.00		是，以 2005 年 6 月 30 日相关资产经审计后的帐面值作为参考作价依据	是	

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
甘肃荣华食品有限公司，农用地膜相关的房屋建筑物和机器设备	2005-08-01	11,131,531.61			是，以 2005 年 6 月 30 日相关资产帐面值作为参考作价依据	是	
甘肃省武威荣华工贸总公司，拥有的食品公司全部 65.20%股权和对食品公司的应付款	2005-08-02	30,675,037.87	-1,506,322.14		是，以 2005 年 6 月 30 日相关资产帐面值作为参考作价依据	是	

2005 以来，由于原材料成本不断上涨，公司未进行农用地膜的生产，通过与食品公司进行的资产置换，将自身闲置农用地膜资产与食品公司拥有的玉米精练油和糊精全部经营性资产进行置换，交易完成后，本公司不但可以提高资产质量，提高整体盈利能力，还可以加强对玉米精练油和糊精项目生产销售的管理。

在本公司与甘肃荣华食品有限公司进行资产置换后，甘肃荣华食品有限公司剩余资产已经不具备较好的盈利能力；而本公司目前在建的 10 万吨淀粉、3 万吨谷氨酸和 5 万吨赖氨酸建成投产后，现有的电力设施已不能满足生产的需要，因此公司将所持有全部 65.2%食品公司股权和对食品公司的应付款与甘肃省武威荣华工贸总公司拥有的 3.5 万伏变电站资产进行置换，交易的目的就是要通过资产置换提高公司的资产质量，同时满足未来发展的需要，消除可能发生的关联交易。

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
甘肃荣华味精有限公司	2002-08-21	5,000,000	连带责任担保	2005-12-12 ~ 2006-03-12	否	是
甘肃荣华味精有限公司	2002-06-04	10,000,000	连带责任担保	2005-12-16 ~ 2006-03-16	否	是
广州市银树食品有限公司	2004-03-23	60,000,000	连带责任担保	2005 ~ 2006	否	否
报告期内担保发生额合计						105,000,000
报告期末担保余额合计						75,000,000
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						0
报告期末对控股子公司担保余额合计						0
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						75,000,000
担保总额占公司净资产的比例(%)						6.83
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						15,000,000
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额						15,000,000
担保总额超过净资产 50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						15,000,000

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
甘肃荣华味精有限公司	131,075,944.63	69		
合计	131,075,944.63			

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 131,075,944.63 元。

（下转 B23 版）

甘肃荣华实业(集团)股份有限公司 2006年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人张严德，主管会计工作负责人李清华，会计机构负责人程钟书声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	荣华实业	变更前简称(如有)	
股票代码	600311		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	程浩		
联系地址	甘肃省武威市东关街荣华路 1 号		
电话	0935-6151222		
传真	0935-6151333		
电子信箱	gansuronghua@163.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	1,464,506,287.36	1,511,934,536.26	-3.14
股东权益（不含少数股东权益）(元)	1,104,733,496.58	1,097,971,821.90	0.62
每股净资产(元)	4.25	4.22	0.71
调整后的每股净资产(元)	4.15	4.12	0.73
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	132,550.53	132,550.53	103.87
每股收益(元)	0.026	0.026	-25.71
净资产收益率(%)	0.61	0.61	减少 0.04 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.51	0.51	减少 0.14 个百分点

非经常性损益项目	金额（单位：元）
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,133,615.85
合计	1,133,615.85

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	61,530,091.13	91,828,677.84
减：主营业务成本	50,119,885.63	77,595,076.31
主营业务税金及附加	–	–
二、主营业务利润（亏损以"-"号填列）	11,410,205.50	14,233,601.53
加：其他业务利润（亏损以"-"号填列）	–	–
减：营业费用	385,111.55	691,190.00
管理费用	2,005,843.33	2,850,538.73
财务费用	2,257,575.94	3,487,907.66
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	6,761,674.68	7,203,965.14
加：投资收益（损失以"-"号填列）	–	-29,500.05
补贴收入		–
营业外收入		–
减：营业外支出		–
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	6,761,674.68	7,174,465.09
减：所得税	–	–
减：少数股东损益		88,664.50
加：未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润（亏损以"-"号填列）	6,761,674.68	7,085,800.59

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表(未完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	34,825	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类
姚成保	722,400	人民币普通股
李春卫	524,015	人民币普通股
黎忠	390,000	人民币普通股
宋银花	350,077	人民币普通股
宣毓	318,600	人民币普通股
葛晓红	300,000	人民币普通股
王巍	280,020	人民币普通股
董万春	260,000	人民币普通股
崔建华	260,000	人民币普通股
王大勇	230,000	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，由于例行检修和流动资金紧张，产销量相比去年同期有所减少。报告期内，公司实现主营业务收入 61,530,091.13 元，比上年同期减少 32.99%，实现主营业务利润 11,410,205.50 元，比上年同期减少 19.83%，实现净利润 6,761,674.68 元，比上年同期减少了 4.57%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
粮食及饲料加工业	60,998,000.15	49,284,567.04	19.20
分产品			
淀粉	41,931,449.15	36,288,224.98	13.46
蛋白粉	4,631,186.00	2,185,555.09	52.81
饲料	6,118,272.00	4,074,825.00	33.40
其中：关联交易	41,931,449.15	36,288,224.98	13.46
关联交易的定价原则	依据国家、地方有关价格标准，若无国家、地方定价标准，则根据当地市场可比价格由双方协商确定，即交易的价格以交易时的同类产品在同等地域的市场价为基础，按质计价，在交易时由双方协商确定。		

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□适用√不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

□适用√不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用√不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用√不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

报告期内公司向控股股东甘肃省武威荣华工贸总公司的子公司甘肃荣华味精有限公司销售淀粉乳，价格 1624 元 / 吨，关联交易价格与市场价格相同，交易总金额 41,931,449.15 元，占同类交易金额的 100.00%，产生利润约占公司主营业务利润总额的 49.46%。本公司预计 2006 年双方的交易总金额为 2.7 亿元。（参见公司于 2004 年 11 月 16 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《关联交易公告》）

2006 年第一季度期末资金被占用情况及清欠进展情况

√适用□不适用

单位：元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额	期初数	期末数
	65,570,607.28	65,570,607.28

清欠方式	清欠金额	清欠时间
以资抵债清偿		

清欠进展情况

截至 2005 年 12 月 31 日，控股股东甘肃省武威荣华工贸总公司和所属的控股子公司甘肃荣华味精有限公司因非经营性原因占用本公司资金余额为 65,570,607.28 元，2006 年 1 至 3 月份未发生新的非经营性资金占用。根据三方协商并于 2006 年 4 月 22 日签订的《以资抵债协议》规定，拟以工贸公司拥有的两项经营性资产即年产 20 万吨淀粉经营性资产及相关负债和年产 18 万吨复合肥经营性资产，用于抵偿工贸公司及味精公司对公司的全部非经营性资金占用、全部一至两年的经营性占用和部分一年以内的经营性资金占用。目前公司正在以 2005 年 12 月 31 日为基准日对这两项资产进行评估，最终抵债金额以评估数为作价依据。协议的生效以本次以资抵债交易得到有关债权人同意及中国证券监督管理委员会上市公司监管部审核通过、并经本公司股东大会审议通过为条件。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用√不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用√不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用√不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用√不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

□适用√不适用

甘肃荣华实业(集团)股份有限公司

法定代表人：张严德

2006 年 4 月 24 日