



股票简称: 东盛科技 证券代码: 600771 编号: 临 2006-041

东盛科技股份有限公司重大资产出售报告书(草案)

董事会声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整,并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

中国证监会、其他政府机关对本次重大资产出售所作的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产出售完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责,因本次重大资产出售引致的投资风险,由投资者自行负责。

特别提示

本公司董事会特别提示投资者关注以下事项,仔细阅读本报告书相关内容,注意投资风险。

1、本次重大资产出售尚需中国证监会审核无异议,本公司股东大会审议通过、东盛科技启东盖天力制药股份有限公司股东大会审议通过方可实施,存在不能获得批准的可能性;若获得批准,本次资产出售尚需履行相应的资产交割手续,目前无法确定具体的交割日期。

2、本次拟出售的资产为本公司持股 54.61%的控股子公司东盛科技启东盖天力制药股份有限公司的主要经营性资产,也是本公司主要的收入和利润来源。本次重大资产出售完成后,本公司合并报表的主营业务收入和净利润有可能较以前年度有较大幅度的下降。

3、本次重大资产出售完成后,若所获得的资产转让收入不能产生足够的收益,本公司净资产收益率将较以前年度有所下降。

4、2006 年 12 月 14 日,本公司第三届董事会第二十次会议通过关于本公司控股股东西安东盛集团有限公司以其所持有的山西广誉远国药有限公司 95%的股权等非现金资产抵偿所欠本公司 8.13 亿元占用资金的议案。因该以资抵债事项将改变本公司的资产结构,并导致本公司未来收入和利润来源发生变化,本报告中所述盈利预测以前述以资抵债实施完成和本次重大资产出售实施完成为前提。因审议前述本公司股东以资抵债事项的股东大会尚未召开,若股东以资抵债未获批准,本报告书所描述的盈利预测将不再成立。

5、截至本报告书签署之日,除了东盛集团以现金方式偿还 1.36 亿元欠款及以所持有的广誉远国药 95%的股权等非现金资产抵偿对上市公司欠款 8.13 亿元外,东盛集团及东盛药业仍然有对上市公司欠款 7.13 亿元。由于本次重大资产出售交易将产生巨额收益,在此收益中东盛集团和东盛药业作为上市公司股东也相应享有一定比例的权益,这部分收益将有助于东盛集团和东盛药业偿还对上市公司欠款。因此,本次交易的顺利完成将有可能对彻底解决股东占用资金问题产生积极影响。

释义

在本报告书中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

| | |
|------------------|---|
| 本公司/公司/上市公司/东盛科技 | 指 东盛科技股份有限公司 |
| 东盛集团 | 指 西安东盛集团有限公司 |
| 启东盖天力 | 指 东盛科技启东盖天力制药股份有限公司 |
| 广誉远国药 | 指 山西广誉远制药有限公司 |
| 本次资产出售 | 指 启东盖天力将所持有的抗感染西药 OTC 业务(包括“白加黑”感冒片、“小白”糖浆、“信力”止咳糖浆三大非处方药品、相关生产设施和全销售渠道)转让给拜耳医药 |
| 业务重组后的框架 | 指 假设本次资产出售的交易完成及东盛集团以所持有的广誉远国药 95%的股权等非现金资产抵偿对东盛科技 81333 万元欠款事项实施后东盛科技的业务构成 |
| 独立财务顾问/联合证券 | 指 联合证券有限责任公司 |
| 大华天诚 | 指 深圳大华天诚会计师事务所 |
| 报告书/本报告书 | 指 东盛科技股份有限公司重大资产出售报告书(草案) |
| OTC 非处方药 | 指 英文 Over The Counter 的缩写,指那些不需要医生处方,可直接从药店或药房购买的药物。 |
| 《公司法》 | 指 中华人民共和国公司法 |
| 《证券法》 | 指 中华人民共和国证券法 |
| 证监会/中国证监会 | 指 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 上海证券交易所 |
| 《通知》/105 号文 | 指 中国证监会证监公司字[2001]105 号《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》 |
| 元 | 指 人民币元 |

第一节 绪言

2006 年 10 月 25 日,东盛科技股份有限公司控股子公司东盛科技启东盖天力股份有限公司与拜耳医药保健有限公司签署了《业务和盖天力资产买卖协议》。根据该协议的约定,启东盖天力将所持有的抗感染西药 OTC 业务(包括“白加黑”感冒片、“小白”糖浆、“信力”止咳糖浆三大非处方药品、相关生产设施和全销售渠道)转让给拜耳医药。东盛科技于 2006 年 10 月 25 日召开了第三届董事会第十八次会议,审议通过了关于控股子公司启东盖天力上述资产出售的议案。

根据深圳大华天诚会计师事务所出具的深华(2006)专审字 246 号审计报告,拟出售资产 2005 年度产生主营业务收入 341,655,689 元,占本公司 2005 年度经审计的合并报表主营业务收入总额的 62.2%。根据中国证监会《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》(证监公司字[2001]105 号)第一条第三项之规定,本次资产出售构成本公司重大资产出售行为,需经证监会审核无异议并提交股东大会审议通过方可实施。本報告书根据 105 号文、《上市公司重大购买、出售、置换资产报送材料内容与格式》等法规的规定编制,供有关方面参考。

第二节 本次重大资产出售相关当事人

一、资产出售方
 东盛科技启东盖天力制药有限公司
 地址:江苏省启东市汇龙镇民乐东路 1 号
 法定代表人:郭家学
 电话:0513-8331 1818
 传 真:0513-8331 1818
 联系人:浩健
 东盛科技股份有限公司
 地址:西安高新区唐延路 23 号东盛大厦
 法定代表人:郭家学
 电话:029-8833 2288 转 8165
 传 真:029-8833 0835
 联系人:田红

二、资产购买方
 拜耳医药保健有限公司
 地址:北京市北京经济技术开发区荣京东街 7 号
 法定代表人:聂康林(Peter Nicklin)
 电话:010-6599 8223
 传 真:010-6599 8181
 联系人:盛惊州

三、独立财务顾问
 联合证券有限责任公司
 地址:北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 17 层
 法定代表人:马昭明
 电话:010-6808 5588 分机 605
 传 真:010-6808 5988
 联系人:韩楚
 四、财务审计机构
 深圳大华天诚会计师事务所
 地址:深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼
 法定代表人:郭建辉
 电话:0755-8296 6044
 传 真:0755-8290 0965
 联系人:肖庆华

五、法律顾问
 北京市天银律师事务所
 地址:北京市海淀区
 法定代表人:朱玉柱
 电话:010-8833 1802
 传 真:001-8833 1869
 联系人:张圣怀 戈向阳

第三节 本次重大资产出售的背景和基本原则

一、本次重大资产出售的背景和动因
 近年来,随着制药领域改革的深入,以及加入 WTO 之后市场环境的变化,公司深切体会到抗感染、止咳类西药业务竞争能力与巨大的挑战。主要体现在:

(一)西药研发需要的投入越来越大,公司要有足够的规模才有能力提供各种技术、保持竞争优势,但规模大到了一定程度,研发业务的效率又会有降低的现实。公司的研发既需要创造力,也需要速度,这对于公司来说,是一个十分现实的挑战——唯有通过持续高额的研发投入,才能保住该产品线的核心竞争力优势。

(二)公司在抗感冒和止咳类西药领域缺乏专利技术,这也是国内化学制药企业普遍存在的问题;获得技术专利的成本也在逐年上升。这些都导致公司在抗感冒和止咳类西药领域的竞争力受到挑战。

(三)竞争日益激烈的市场环境。抗感冒和止咳类西药 2006 年的国内市场容量在 100 亿元左右,属成熟市场类型,年增长率为 16%左右,前五位市场占有率为 55%。但是,由于诸多企业不可控制的因素,该领域生产成本和 OTC 营销成本却每年以 20%以上的速度递增,导致行业的整体净利润率在连续两年下跌,企业若想维持原有的市场占有率,付出的代价也越来越高。另外,工业企业与商业流通企业的投资收益受到越来越大的挑战,以往的“工商共赢”格局逐渐演变成了“工商携手,共渡难关”,严重影响了商业分销的积极性。

综合以上三点分析,影响了公司在该业务领域的取舍决策。因此,在 2006 年制订的战略调整方案中,公司做出了出售抗感冒和止咳类西药 OTC 业务的决定,并集中资源发展现代中药、传统中药、麻醉和精神类药物等具有较具竞

争力的业务。

二、本次资产出售的基本原则
 本次重大资产出售的方案拟订和具体实施过程中,本公司坚持以下基本原则:

1. 本公司全体股东利益最大化的原则;
2. 有利于促进产业结构调整,增强持续发展潜力的原则;
3. 有利于增强本公司核心竞争力的原则;
4. 避免同业竞争和关联交易的原则;
5. 公开、公平、公正的原则;
6. 诚实信用、协商一致的原则。

第四节 本次重大资产出售的标的及交易各方介绍

一、本次资产出售的交易标的
 本次资产出售的交易标的为启东盖天力合法拥有的抗感染西药 OTC 业务(包括“白加黑”感冒片、“小白”糖浆、“信力”止咳糖浆三大非处方药品、相关生产设施和全销售渠道),包括属于上述范围的机器设备、办公设备、土地、厂房、以及无形资产形态存在的营销网络以及在资产交割日不少于 1000 万元的存货。

根据启东盖天力和拜耳医药签署的《业务和盖天力资产买卖协议》附录 4: 购买价分摊, 本次出售资产在 2006 年 8 月 31 日的帐面净值合计为 144,868,643 元(其中存货按照协议交割条件计算为 10,000,000 元),具体如下:

| 单位:元 | | |
|------|-------|-------------------------|
| 资产类型 | 种类 | 购买价分摊 2006年8月31日帐面净值 |
| 存货 | | 10,000,000 |
| 固定资产 | 机器和设备 | 16,291,128 |
| | 办公设备 | 1,227,745 |
| | 房屋 | 51,009,770 |
| | 土地 | 11,040,000 |
| | 小计 | 79,568,643 |
| 无形资产 | 销售网络 | 55,300,000 |
| 合计 | | 144,868,643 |

二、本次重大资产出售交易各方介绍

(一)资产出售方—启东盖天力

1. 基本情况
 企业名称:东盛科技启东盖天力制药股份有限公司
 住所:江苏省启东市汇龙镇民乐东路 1 号
 营业执照注册号:3200001103452
 税务登记证号:国税苏字 320681138835764 号
 地税苏字 320680w00002015 号
 股本总额:5000 万元
 法定代表人:郭家学
 企业类型:股份有限公司
 经营范围:化学原料药、化学药制剂、中成药、纸制品、制药机械制造、销售、中药材(采集)加工、服装、玩具、五金、交电、化工(危险品除外)、建筑材料、钢材、其他食品(烟限零售)销售。

2. 历史沿革
 启东盖天力系根据 1994 年江苏省体改委“苏体改生(1994)224 号”文件,1994 年 6 月经江苏省工商行政管理局核准登记,由启东盖天力制药公司等三家企业联合发起定向募集设立,股本总额 3000 万元。

2000 年 8 月,东盛科技与江苏启东市国有资产管理局签署《股权转让协议》,受让了其持有的启东盖天力 80%的股权,成为其第一大股东。2002 年至 2005 年 2 月,东盛科技又陆续受让了启东盖天力内部职工所持有的启东盖天力 10.86%的股权,持股比例达到 90.86%。

2005 年 9 月 1 日,经启东盖天力 2005 年临时股东大会审议通过,同意西安东致力药业有限责任公司启东盖天力单方面进行增资扩股,以持有其 40%的股权,该增资事项已经获得江苏省人民政府的批准。

启东盖天力目前的股权结构如下:

| 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 |
|-------------|------------|--------|
| 东盛科技 | 27,257,025 | 54.61% |
| 西安东致力药业有限公司 | 20,000,000 | 40.00% |
| 启东市医药公司 | 1,200,000 | 2.40% |
| 江苏海西企业集团 | 1,200,000 | 2.40% |
| 职工股(104 人) | 342,975 | 0.69% |
| 合计 | 50,000,000 | 100% |

东盛科技持有启东盖天力 54.61%的股份,为其控股股东并将其纳入合并报表范围。

三、主营业务情况
 启东盖天力公司主要从事西药 OTC 产品的生产和销售,公司下属四大产品:白加黑、盖天力、小白、信力,其中,盖天力属补钙类天然药,剩余三大产品属于止咳、抗感染 OTC 产品。

白加黑:适用于治疗和减轻感冒引起的喷嚏、流涕、鼻塞、发热、头痛、周身四肢酸痛、咳嗽等症状,为感冒非处方药。
 小白糖浆:供儿童用的感冒对症治疗药。适用于治疗由感冒引起的发热、头痛、周身四肢酸痛、打喷嚏、流鼻涕、鼻塞、咳嗽、咽痛等症状。
 信力止咳糖浆:中枢性镇咳药,适用于慢性呼吸系统病、上呼吸道感染、急性慢性支气管炎、支气管哮喘、肺结合引起的干咳,亦可用于因吸入刺激物引起的刺激性咳嗽。世界卫生组织(WHO)推荐的具有高效、安全、非麻醉性、无成瘾性特效的止咳糖浆。

4、启东盖天力经审计的财务报表

资产负债表如下: 单位:元

| 资产 | 2005-12-31 | 2006-06-30 | 负债及所有者权益 | 2005-12-31 | 2006-06-30 |
|-------------|-----------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| 流动资产: | | | 流动负债: | | |
| 货币资金 | 17,623,602.68 | 5,406,320.87 | 短期借款 | - | - |
| 应收账款 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 | 应付票据 | - | - |
| 其他应收款 | 1,200,000.00 | 240,000.00 | 应付账款 | 226,523,581.63 | 234,089,426.62 |
| 预付账款 | 342,975.00 | 0.00 | 预收账款 | - | - |
| 待摊费用 | 83,477.00 | - | 其他应付款 | 0.01 | 0.01 |
| 存货 | 6,577,211.00 | 7,879,409.00 | 其他流动资产 | - | - |
| 流动资产合计 | 182,200,910.00 | 94,518,675.00 | 其他长期负债: | | |
| 固定资产及在建工程 | | | 一年内到期的长期负债 | - | - |
| 固定资产-原价 | 97,355,828.00 | 96,373,711.00 | 其他长期负债 | - | - |
| 减:累计折旧 | (19,426,789.00) | (15,305,916.00) | 其他长期负债 | - | - |
| 固定资产-净值 | 77,929,039.00 | 81,067,795.00 | 其他长期负债 | - | - |
| 减:固定资产减值准备 | (3,350,270.00) | (4,208,930.00) | 其他长期负债 | - | - |
| 固定资产-净额 | 74,578,769.00 | 76,858,865.00 | 其他长期负债 | - | - |
| 在建工程 | 2,966,176.00 | 280,400.00 | 其他长期负债 | - | - |
| 固定资产及在建工程合计 | 77,536,965.00 | 77,049,265.00 | 其他长期负债 | - | - |
| 无形资产 | - | - | 所有者权益: | | |
| 无形资产合计 | - | - | 实收资本 | 263,508,073.00 | 263,508,073.00 |
| 资产总计 | 259,817,875.00 | 171,567,934.00 | 资本公积 | 124,136,500.00 | 124,136,500.00 |
| 负债及股东权益 | | | 盈余公积 | - | - |
| 流动负债 | | | 未分配利润 | 662,926.73 | -22,844,381.25 |
| 短期借款 | - | - | 未分配利润 | 388,366,493.73 | 364,859,211.75 |
| 应付票据 | - | - | 所有者权益合计 | 767,550,824.06 | 821,278,460.76 |
| 应付账款 | 132,200,000.00 | 133,900,000.00 | 所有者权益合计 | 767,550,824.06 | 821,278,460.76 |
| 预收账款 | 31,534,199.00 | 42,128,838.00 | | | |
| 待摊费用 | 83,477.00 | - | | | |
| 存货 | 6,577,211.00 | 7,879,409.00 | | | |
| 流动资产合计 | 182,200,910.00 | 94,518,675.00 | | | |
| 固定资产及在建工程 | | | | | |
| 固定资产-原价 | 97,355,828.00 | 96,373,711.00 | | | |
| 减:累计折旧 | (19,426,789.00) | (15,305,916.00) | | | |
| 固定资产-净值 | 77,929,039.00 | 81,067,795.00 | | | |
| 减:固定资产减值准备 | (3,350,270.00) | (4,208,930.00) | | | |
| 固定资产-净额 | 74,578,769.00 | 76,858,865.00 | | | |
| 在建工程 | 2,966,176.00 | 280,400.00 | | | |
| 固定资产及在建工程合计 | 77,536,965.00 | 77,049,265.00 | | | |
| 无形资产 | - | - | | | |
| 无形资产合计 | - | - | | | |
| 资产总计 | 259,817,875.00 | 171,567,934.00 | | | |
| 负债及股东权益 | | | | | |
| 流动负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | | | |
| 应付票据 | - | - | | | |
| 应付账款 | 132,200,000.00 | 133,900,000.00 | | | |
| 预收账款 | 31,534,199.00 | 42,128,838.00 | | | |
| 待摊费用 | 83,477.00 | - | | | |
| 存货 | 6,577,211.00 | 7,879,409.00 | | | |
| 流动资产合计 | 182,200,910.00 | 94,518,675.00 | | | |
| 固定资产及在建工程 | | | | | |
| 固定资产-原价 | 97,355,828.00 | 96,373,711.00 | | | |
| 减:累计折旧 | (19,426,789.00) | (15,305,916.00) | | | |
| 固定资产-净值 | 77,929,039.00 | 81,067,795.00 | | | |
| 减:固定资产减值准备 | (3,350,270.00) | (4,208,930.00) | | | |
| 固定资产-净额 | 74,578,769.00 | 76,858,865.00 | | | |
| 在建工程 | 2,966,176.00 | 280,400.00 | | | |
| 固定资产及在建工程合计 | 77,536,965.00 | 77,049,265.00 | | | |
| 无形资产 | - | - | | | |
| 无形资产合计 | - | - | | | |
| 资产总计 | 259,817,875.00 | 171,567,934.00 | | | |
| 负债及股东权益 | | | | | |
| 流动负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | | | |
| 应付票据 | - | - | | | |
| 应付账款 | 132,200,000.00 | 133,900,000.00 | | | |
| 预收账款 | 31,534,199.00 | 42,128,838.00 | | | |
| 待摊费用 | 83,477.00 | - | | | |
| 存货 | 6,577,211.00 | 7,879,409.00 | | | |
| 流动资产合计 | 182,200,910.00 | 94,518,675.00 | | | |
| 固定资产及在建工程 | | | | | |
| 固定资产-原价 | 97,355,828.00 | 96,373,711.00 | | | |
| 减:累计折旧 | (19,426,789.00) | (15,305,916.00) | | | |
| 固定资产-净值 | 77,929,039.00 | 81,067,795.00 | | | |
| 减:固定资产减值准备 | (3,350,270.00) | (4,208,930.00) | | | |
| 固定资产-净额 | 74,578,769.00 | 76,858,865.00 | | | |
| 在建工程 | 2,966,176.00 | 280,400.00 | | | |
| 固定资产及在建工程合计 | 77,536,965.00 | 77,049,265.00 | | | |
| 无形资产 | - | - | | | |
| 无形资产合计 | - | - | | | |
| 资产总计 | 259,817,875.00 | 171,567,934.00 | | | |
| 负债及股东权益 | | | | | |
| 流动负债 | | | | | |
| 短期借款 | - | - | | | |
| 应付票据 | - | - | | | |
| 应付账款 | 132,200,000.00 | 133,900,000.00 | | | |
| 预收账款 | 31,534,199.00 | 42,128,838.00 | | | |
| 待摊费用 | 83,477.00 | - | | | |
| 存货 | 6,577,211.00 | 7,879,409.00 | | | |
| 流动资产合计 | 182,200,910.00 | 94,518,675.00 | | | |
| 固定资产及在建工程 | | | | | |
| 固定资产-原价 | 97,355,828.00 | 96,373,711.00 | | | |
| 减:累计折旧 | (19,426,789.00) | (15,305,916.00) | | | |
| 固定资产-净值 | 77,929,039.00 | 81,067,795.00 | | | |
| 减:固定资产减值准备 | (3,350,270.00) | (4,208,930.00) | | | |
| 固定资产-净额 | 74,578,769.00 | 76,858,865.00 | | | |
| 在建工程 | 2,966,176.00 | 280,400.00 | | | |
| 固定资产及在建工程合计 | 77,536,965.00 | 77,049,265.00 | | | |