

# 杭萧钢构第二笔材料采购款尚未到账

公司年报被会计师出具“非标”意见

□本报记者 陈建军

杭萧钢构今天公布 2006 年年报。引人关注的是,公司董事会在相关公告中透露,应该到位的安哥拉项目第二笔 1.7 亿元材料采购款尚未到账。而公司 2006 年财报,也正如很多市场人士预料的那样,被为其审计的会计师出具了带说明段的无保留意见的审计报告。

在为杭萧钢构审计的北京立信会计师事务所有限公司

出具的报告中,会计师提醒财务报表使用者关注杭萧钢构与中国国际基金有限公司签订的《安哥拉共和国安哥拉家居家居建设工程产品销售合同》,对杭萧钢构财务状况的影响存在重大不确定性。此外,因股价异常波动,杭萧钢构涉嫌存在违法违规行为,被中国证券监督管理委员会立案调

查,调查尚未结束。不过,这些内容不影响已发表的审计意见。

对于会计师出具的“非标”意见,杭萧钢构董事会没有给出任何新的说法,仍旧是重复着以前的声明。值得注意的是,杭萧钢构今天就媒体报道同时刊登的说明公告,却传递出应该到位的第二笔 1.7 亿元材料采购款尚未入账的信息。因媒体的报道,杭萧钢构昨天专门

进行了停牌。杭萧钢构表示,这笔 1.7 亿元材料采购款项的支付方式(以电汇或即期不可撤销的银行信用证),双方目前正在协商过程中。

如果上述安哥拉超大大合同能够切实执行,这对杭萧钢构来说确实显得如同甘露那样重要。2006 年,虽然杭萧钢构的主营业务收入比上年增 25.32%,但主营业务利润率却减少了 2.14 个百分点。由此直接导致

仅仅实现 2113 万元的净利润,比 2005 年的 4078 万元下降了 48.2%。不仅如此,杭萧钢构经营活动产生的现金流量净额还是-1475.09 万元。

杭萧钢构年报中披露的前十名无限售条件股东名单显示,它那时没有一名机构投资者,全部是个人,持股最多的也只有 55 万余股。但在杭萧钢构连续 10 个涨停板后,出现了机构专用买入席位。

## 东方铝业 无缘金堆城铝业

东方铝业今日发布公告称,近日,公司接金堆城铝业集团有限公司通知,因故不能邀请东方铝业作为金堆城铝业股份有限公司的发起人。东方铝业表示,此项投资事项终结。

资料显示,上个月 23 日,东方铝业三届十次董事会会议审议通过了关于参股金堆城铝业股份有限公司的议案,议案显示,金堆城铝业股份有限公司是拟由金堆城铝业集团有限公司、太原钢铁(集团)有限公司、宝钢集团有限公司、宁夏东方铝业股份有限公司发起设立的股份有限公司,主营铝及铝产品冶炼加工,初步确定该公司注册资本 21.5 亿元左右,东方铝业拟出资 2150 万元左右,占该公司注册资本的 1% 左右。(袁小可)

## 航天晨光 配售股 30 日上市

航天晨光今天公告说,航天晨光向社会公开发增 2470 万股 A 股时,网下向 A 类投资者配售 13646024 股。网下向 A 类投资者配售的股份,将于 4 月 30 日起开始上市流通。(陈建军)

## 江淮动力发布 大股东减持情况

江淮动力今日发布公告称,截至 2007 年 4 月 24 日下午收盘,公司控股股东江苏江动集团有限公司第一阶段减持全部结束,累计通过深圳证券交易所交易系统售出“江淮动力”股票 1120 万股,占公司总股本的 1.99%。截至目前,江动集团仍持有 26451.2 万股,占江淮动力总股本的 46.9%,其中有限售条件流通股 24751.2 万股,无限售条件流通股 1700 万股,仍为江淮动力第一大股东。

江淮动力表示,江动集团计划于 2007 年 4 月 25 日至 4 月 30 日进行第二阶段减持,拟减持股份数量为 1000 万股无限售流通股,每天减持上限为 700 万股。(袁小可)

## 国药科技财报 延期一天披露

国药科技今天公告说,公司于 4 月 23 日下午召开第四届第二次董事会会议,审议 2006 年年度报告及 2007 年一季报等相关事宜,由于召开时间较晚,相关的信息披露文件未能全部完成,公司《2006 年年度报告》及《2007 年一季报》的披露时间由原定的 4 月 25 日延至 4 月 26 日。(陈建军)

# 华兰生物加紧“找血”强化原料控制

□本报记者 田露

华兰生物昨日公布的一则资产收购公告引起了不少人的注意。

在这则公告中,华兰生物表示,其于 2007 年 4 月 20 日参加了重庆渝拍拍卖有限公司举行的关于“重庆益拓生物制药有限公司”的拍卖会,拍卖标的为重庆益拓公司的全部资产,标的底价为 2300 万元。公司最终以 4360 万元的最高应价竞拍重庆益拓的全部资产。对于竞拍资产,华兰生物着墨不多,只表示重庆益拓是重庆市唯一的血液制品生产企业,有着很好的区域和原料优势,收购该资产符合公司整体战略布局。

如果对国内血液制品行业了解较深,人们也许会对华兰生物上面提到的“原料优势”分外敏感。事实上,2006 年以来,这些以人血蛋白、静注注射用免疫球蛋白等为主要产品的生物制药公司,几乎压根不用担心市场需求不振——由于临床用药快速增长,华兰生物等公司销售情况相当不错,且产品毛利率近年来保持增长。但是,这些企业却面临着血浆原料方面的短缺。

据一些行业研究人士介绍,2006 年以来,卫生部等部委推动单采血浆站改制,在此过程中一些省市血站关停并转,导致血浆原料紧缺,推动终端血液制品价格进一步上涨。但尽管如此,没有血浆,这些制药公司就“无米下炊”,难免出现生产规模削减,销售收入下降的局面。对全行业来说,相关震荡在所难免。而各家公



郭晨凯 制图

司也由此加紧了“找血”步伐。

华兰生物 2006 年度取得了净利润同比增长 50.36% 的靓丽成绩,但原料紧张也给这家细分行业的龙头公司带来了不小影响。如该年度,公司主营业务收入较上年同期降低 2.29%,原因就在于主要原材料紧张,导致公司人血白蛋白产量及销量同比下降。此外,公司募集资金投向项目之一的年产 12 吨人血白蛋白生产线项目,也由于血浆紧张等原因,目前未达到计划收益。

其实,华兰生物的年报中已透露出加强血源控制的计划。公司表示,其未来资金来源有充分的保证,根据投资计划,除募集资金投资项目外,2007 年公司还要对单采血浆站及疫苗项目进行后续投资;另外,原计划投资近 5000 万元的“年产 60 吨病毒灭活人全血清项目”因药品注册过

程发生较大变化,公司已决定将其变更为收购单采血浆站项目。

分析人士指出,2006 年启动的单采血浆站改制,规定有单采血浆站将由血液制品生产企业收购,虽然这导致了血浆原料紧张。但由于华兰生物规模较大,经营一直较为规范,所以其在收购血站过程中,相较于其他公司应当占有更多优势。

海通证券医药行业研究员王友红则指出,华兰生物在国内血液制品方面,大约达到了 20% 的市场占有率。公司要继续扩大规模,进一步提高市场占有率,收购中小血液制品公司就是情理中的事。此外,重庆的区位优势比较重要。毕竟现在不少地方的血站改制已经做完了,而西南的贵州等地,转制过程相对较慢,血站资源较多,重庆益拓的原料优势就此体现出来。

### ■资产状况

重庆益拓的资产质量及业务发展情况,华兰生物昨日公告“语焉不详”。公司董秘范蔚向记者谨慎地表示,公司有关收购资产的具体方案还未出台,请投资者耐心等待公司下一步的信息披露。

而从互联网上,目前能够搜索到的信息显示,重庆益拓位于重庆经济技术开发区,生产范围为人血白蛋白注射液、静注注射用免疫球蛋白注射液、静注注射用免疫球蛋白冻干粉制剂等制品。该公司在原料方面的具体优势,没有信息可以查到。不过,国金证券医药行业研究员严小飞昨日分析认为,既然重庆益拓是重庆市唯一的血液制品生产企业,它的旗下,应当就具有自己的血站。

此外,还有一些业内人士认为,重庆益拓公司全部资产的拍卖底价为 2300 万元,这说明它大概是中等偏小规模。另一方面,该公司可能也不大赚钱,否则,对其的竞拍出价会更高。

### ■特别关注

# 集团被公开挂牌 华发股份要搭更大的船

□本报记者 王璐

华发股份昨日发布公告称,珠海市国资委已根据有关文件精神委托珠海市产权交易中心办理其持有的公司第一大股东华发集团整体产权公开竞价转让事宜,该产权已在珠海市产权交易中心公开挂牌。华发集团持有华发股份 21.78% 的股权,集团产权整体转让意味着华发股份实际控制人将发生变更,那么,这次集团产权转让究竟有着怎样的背景?实际控制人变更后华发股份的经营是否会受到影响?带着这些问题,记者采访了有关知情人士。

“当然,对于珠海市国资委在这样一个时点转让华发集团股权,市场免不了会担忧这是否会影响到珠海市的未来发展前景,但这种情况没有必要。”该人士解释说,华发股份从 2004 年上市以来,整个集团包括上市公司的整体业务、市场占有率、市场形象等跟以前完全不同了,实现了较大的发展。而政府即作为华发集团大股东,珠海的国资委也认识到,以其目前的状况已无法支持华发集团往更高的目标发

展。“所以,无论是企业还是政府都希望通过这次重组为华发引进一个实力更为强大的,资金、规模等各方面条件都更为雄厚的大股东来支持华发集团、华发股份往前发展。”

的确,从此次产权公开竞价转让公告中记者发现,珠海市国资委对竞价方提出了非常严格的条件,如“意向受让方及其关联方自 2003 年 6 月 30 日至提交资格审查材料之前,未被银行列入不良贷款客户名单;意向受让方必须提供由境内外银行出具近期的当日余额不少于人民币 30 亿元(或等值外币)的存款证明或银行保函;意向受让方或持有意向受让方 15% 以上股权的单一股东(或该股东的实际控制人)2005 年度或 2006 年度有效财务报告的总资产规模不低于人民币 100 亿元(或等值外币)。”

该人士就此表示,政府开出这些条件的用意非常明显,就是选择超级大买家,并将实力一般的竞价方排除在外。因为目前无论是华发集团还是华发股份,经营情况和发展前景都相当不错,

如果不进行重组也能够一如既往地发展下去。但政府希望通过这次产权整体转让能够达到一个更高的目标,更高的水平,希望能在目前的基础上实现一次飞跃式的发展。

该人士还向记者透露,依照珠海市政府希望做大做强华发集团,并以此带动整个珠海房地产的产业升级意愿,市政府要求受让方必须出具承诺函以确保华发集团“珠海总部企业”的地位不变,保证华发股份的稳定性及未来发展,并需要向华发集团注入与公司目前资产相匹配的现金资产,估算应不少于 15 亿元。同时,对于保证整个集团以及股份公司的员工和管理层的稳定也做出了相应要求。

此外,如果受让方本身自己也有房地产业务的话,必须承诺把房地产业务项目相关的权益或房地产公司的股权整合到华发集团或者上市公司等,总之是集团控股的企业,以避免产生同业竞争。换言之,受让方以后要发展房地产业务的话必须以华发为主要的平台。

## 营口港定向增发收购集团资产

□本报记者 唐学良 吴光军

今天,营口港发布董事会决议公告,公司拟以不低于 13.1 元的发行价格,向营口港务集团发行不超过 44656 万股股份,用于购买营口港务集团在鲅鱼圈港区已经建成并完成竣工验收或者在近期可完成竣工验收的全部泊位资产和业务,拟购买资产的暂估价值为人民币 58.5 亿元。

据介绍,营口港本次定向发行股份购买资产完成后,营口港务集团在鲅鱼圈港区已建成使用且手续完备泊位资产将全部进入

股份公司,从而有效避免公司与港务集团在鲅鱼圈港区的同业竞争问题,公司租用港务集团鲅鱼圈港区的 16 #、17 # 泊位资产将进入上市公司,有助于大幅度减少与控股股东的关联交易。根据公告所作的初步财务分析,本次资产购买实施后,公司的利润总额预计将会增长,但在近期内公司每股盈利会受到一定的摊薄,从而导致全面摊薄的每股收益将会有所下降。公司预计本次发行股份购买资产完成 3 至 4 年后,公司的每股收益水平将达到并超过资产收购前的每股收益。

## 亚宝药业公开增发筹资 3.6 亿元

□本报记者 陈建军

4 月 23 日,亚宝药业董事会通过增发不超过 3500 万股 A 股以募集 36339 万元资金的议案。

根据议案,亚宝药业将公开发行不超过 3500 万股 A 股,所募 36339 万元资金,投向六个项目。

据介绍,中药透皮制剂丁桂儿脐贴全自动生产线项目完成后,亚宝药业贴剂年生产规模将达到 2 亿贴,项目实施后,每年可实现销售收入 42740 万元,实现利润 8101 万元;抗肿瘤药注射用硫酸长春地辛等冻干粉针剂生产线项目,将形成年产冻干粉针 1800 万支的生产能力,项目实施后,每年可实现销售收入 2.2 亿元,实现利润 4472

万元;北京亚宝生物药业有限公司科研中心及中试基地建设项目,是在北京经济技术开发区征地 50 亩成立北京亚宝生物药业有限公司、北京亚宝技术中心,建立医药研发中试平台,建设符合 FDA 标准的中试车间;中药小容量注射剂生产线项目,将形成年产小容量注射液 8500 万支的生产能力,项目实施后,每年可实现销售收入 9325 万元,实现利润 1575 万元;缓控释剂生产线项目将形成缓控释剂年生产 10 亿片的生产能力,项目实施后,每年可实现销售收入 1.5 亿元,实现利润 1765 万元;软胶囊生产线项目将形成年产软胶囊 6000 万粒的生产能力,项目实施后,每年可实现销售收入 10350 万元,实现利润 1552 万元。

## ST 新太股权向外资转让协议解除

□本报记者 霍宇力 凌力

ST 新太今天发布公告称,公司第二大股东辽宁省大连海洋渔业集团与泽明有限公司的股权转让,已草签解除协议。

去年 4 月,辽渔集团与泽明公司签订股权转让协议,但由于 ST 新太第一大股东新太新技术公司进入破产程序,ST 新太迟迟无法进入股改程序。辽渔集团向外资转让股权的交易一直没有完成。

ST 新太有关人士表示,由于目前仍无法确定转让交易的完成期限,因此辽渔集团与泽明公司协商草签了股权转让解除协议。

另据了解,由法院主持成立的 ST 新太的第一大股东新太新技术的破产清算组已开始运作,ST 新太原董事长邓龙涉嫌私自以上市公司名义向大股东关联方提供担保的刑事案件,目前正在等待开庭阶段。

ST 新太表示,目前正在与债权人进行债务重组的协商。今年 1 月 8 日,ST 新太发布了预计 2006 年度实现扭亏的盈利预测。

■今日报看点

## 荣华实业亏损 1.73 亿元

持续经营成问题

□实习记者 应尤佳

荣华实业今日披露的年报显示,公司 2006 年度亏损 17358.69 万元,同比净利润减少 2109.34%,每股收益亏损 0.52 元,同比减少 1675.75%,净资产收益率 -18.66%,同比减少 19.45%。

截至 2006 年 12 月 31 日荣华实业的银行借款 25374.1 万元均已逾期,而公司无法偿还上述银行借款且难以展期,2006 年 12 月 31 日欠息金额已达 3350.32 万元。此外,公司累计未交税金 2771.42 万元,营运资金为 -22465.47 万元。由于银行贷款逾期,荣华实业无法获得供应商的正常商业信用,2006 年因资金短缺导致无法维持正常生产经营。

从年报来看,荣华实业的巨额亏损是多方面原因造成的。由于流动资金紧张加上停产检修时间较长导致生产和销售与 2005 年相比大幅下降,而主要原材料玉米价格不断上涨,公司固定费

用居高不下,导致主营业务利润大幅下滑。

建设项目方面,由于公司一直未能有效解决在建项目的后续建设资金问题,在建工程仍然未能实现竣工投产,所以对在建工程计提了减值准备 10694.88 万元。

更为关键的是,荣华实业的主导产品玉米淀粉的主要客户甘肃荣华味精有限公司因环保问题、资金问题和产品质量达标等问题而于 2006 年下半年停产,截至 2006 年 12 月 31 日,该公司尚欠荣华实业销售货款 12706.5 万元,所以公司对应收甘肃荣华味精有限公司的帐款计提了减值准备 6353.25 万元。更重要的是,主要下游客户的停产还使得荣华实业的持续生产经营能力受到极大打击。

北京五联方圆会计师事务所有限公司出具的审计报告提醒说,其持续经营能力存在重大不确定性,可能无法在正常生产经营过程中变现资产、清偿债务。

## 闽灿坤 B 巨亏 8.51 亿元

□本报记者 丁可

闽灿坤 B 今日披露的年报显示,受国际原材料价格涨价,人民币持续升值,熔铸厂铝锭外销订单亏损,资产减值变化等原因,公司 2006 年大幅亏损 8.51 亿元。

报告期内,闽灿坤 B 实现营收 60.41 亿元,净亏损 8.51 亿元,亏损较去年大幅增加,其中家电部门的营业亏损 10.83 亿元,较去年衰退 1086%,主要因控股子公司——漳州灿坤实业有限公司受上述因素影响产生大幅度亏损所致;另零售部门已于 2005 年 7 月结束所有业务,2006 年因清算债权债务产生损失 0.21 亿元,大幅度的降低亏损。

签字注册会计师提醒财务报表使用者关注,闽灿坤 B 在 2005 年度发生亏损 3.99 亿元,2006 年度发生亏损 8.51 亿元,特别是 2006 年度主营业务利润为亏损 5.37 亿元,截至 2006 年 12 月 31 日,累计亏损 10.88 亿元,流动负债高于流动资产 9.55 亿元,持续经营能力存在重大不确定性。