

Information Disclosure

A131

(上接 A130 版)

4、2006 年度盈利预测

《安徽荻港海螺水泥股份有限公司截至二〇〇六年十二月三十一日止年度盈利预测及现金流量预测备忘录》(“荻港海螺盈利预测备忘录”)是根据经审计的荻港海螺 2006 年 1—5 月的经营业绩,2006 年 6—12 月的生产经营能力、以及市场营销计划和其他有关资料,按照荻港海螺一贯采用的会计政策,并遵循谨慎性原则编制的。根据经毕马威华振审核的荻港海螺盈利预测备忘录,荻港海螺 2006 年度的盈利预测结果如下:

2006 年 1 月 1 日 至 5 月 31 日 止期间 (实际数) 人民币千元	2006 年 6 月 1 日 至 12 月 31 日 止期间 (预测数) 人民币千元	截至 2006 年		截至 2006 年 止 年度 (实际数) 人民币千元
		200 三年 人民币	200 四年 人民币	
销售收入	244,374	370,942	615,316	504,448
销售成本	185,973	272,723	458,696	416,828
销售毛利	58,401	98,219	156,620	87,620
其他业务收入	451	392	843	11,403
销售费用	4,043	5,676	9,719	9,700
管理费用	4,831	7,913	12,744	13,576
其他业务支出	191	235	426	756
净财务费用	4,680	6,625	11,305	20,892
税前利润	45,107	78,162	123,269	54,099
企业所得税	14,953	25,726	40,679	21,094
税后利润	30,154	52,436	82,590	33,006

该盈利预测的主要假设:

1) 盈利预测和现金流量预测是基于该公司截至二〇〇六年五月三十一日止五个月已审计的账目所示业绩及荻港海螺董事对荻港海螺截至二〇〇六年十二月三十一日止余下七个月的业绩预测。就海螺水泥及荻港海螺董事所知,截至二〇〇六年十二月三十一日止年度并无或不大可能发生任何非经常项目或发生超出他们控制之重大非正常现金流量。

2) 假设国家现时的政治、法律、监管、财政或经济状况将不会有任何重大变动。

3) 假设国家立法及制度没有重大变动而导致荻港海螺的资产或经营受到负面影响。

4) 假设在二〇〇六年十二月三十一日止七个月之通货膨胀率与编制日的通胀率没有重大差别。

5) 二〇〇五年度及二〇〇六年五月三十一日止之税率与编制日的税率没有重大变动。

6) 除出口销售采用美元结算外,所有收入及支出均以人民币兑付。六至十二月份预计美元对人民币汇率不会发生重大变化,直接出口料收入按美元对人民币的汇率为 1 美元=8.00 元人民币为测算依据。

该盈利预测的主要编制基础:

1) 盈利预测乃由海螺水泥及荻港海螺根据该公司截至二〇〇六年五月三十日止五个半月之已审定的经营业绩,以及截至二〇〇六年十二月三十一日止年度余下七个月之业绩预测而编制。经营成果的预测是依据二〇〇五年度实际经营成果及结合实际情况及市场因素进行估计。

2) 二〇〇六年六月至二〇〇六年十二月按月之盈利预测明细表见附录二。

3) 本备忘录的编制也参考二〇〇六年六月份荻港海螺的管理帐。

4) 荻港海螺生产线均为新型干法水泥生产线,且定时维修、保养良好,无须对资产计提减值准备。

5、主营业务介绍

1) 生产能力

荻港海螺是本公司的大型水泥熟料生产基地之一,目前枞阳海螺拥有两条日产 2500 吨、一条日产 5000 吨、一条日产 10000 吨的新型干法水泥生产线,年熟料产能 660 万吨;并配套 48 万吨/年的水泥粉磨系统。枞阳海螺目前规划建设两条日产 5000 吨熟料生产线。

2) 工艺流程

生产水泥的主要原料是石灰石及粘土。其他原料包括石膏、矿渣、板岩、砂、铁粉及铜渣。水泥的生产程序主要包括:

第一步:原料开采;

第二步:原料破碎;

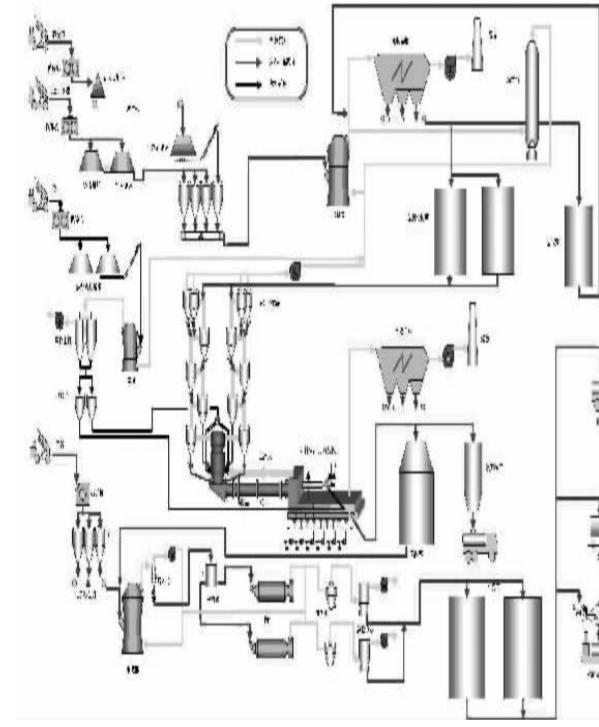
第三步:粉磨及混合原料和混合材成为粉状混合物或生料(干法生产)或泥状混合物或泥浆(湿法生产)或微混合格物(半干法生产);

第四步:将原料混合物放入有特制耐火砖的窑中,在高温下进行煅烧,制成熟料(决定水泥最终质地的基本半成品);

第五步:研磨及混合熟料,并混入石膏以生产水泥。

荻港海螺在质量控制上建立了一整套原料预均化设施,确保了原料的初步均化效果,通过 OCX 在线配料控制和 CIP 库对入窑生料的再次均化,确保了生产出的水泥、熟料的各项品质指标达到优于国家标准的海螺水泥企业内控标准要求。

3) 新型干法生产线的工艺流程图如下:



图片来源:数字水泥网

4) 区位条件

荻港海螺厂区距离芜湖市区 50 公里,距离长江自备码头仅 2.6 公里,荻港是安徽长江流域的深水良港,公司建有 5000 吨级熟料船和 3000 吨级原燃材料卸船能力的两个深水泊位码头。商品熟料通过 2.6 公里熟料输送皮带直达自备码头,生产所需的原、燃材料也通过皮带直送厂区。该处具有丰富的石灰石资源,矿山由东、西、小岭山组成,总储量 1.96 亿吨,周围后备矿山储量达 10 亿吨以上。

(一) 枞阳海螺

1、基本情况

企业名称:安徽枞阳海螺水泥股份有限公司
法定代表人:汪鹏飞
注册资本:30000 万元

企业住所:安徽省枞阳县
经营范围:包括但不限于水泥及水泥商品熟料的生产 and 销售
2、股东结构

枞阳海螺设立于 2000 年 6 月 19 日,是经安徽省省改委委体改函[2000]55 号文件、安徽省政府皖府股字[2000]第 20 号文批准设立的。目前本公司持有枞阳海螺 50% 的股权,海创公司持有枞阳海螺 49% 的股权,怀宁海螺持有枞阳海螺 1% 的股权。由于本公司目前直接持有怀宁海螺 90% 股权,间接持有怀宁海螺 10% 的股权,因此本公司目前直接和间接持有共 51% 的枞阳海螺股权。枞阳海螺是国家为加快建材工业结构调整,尽快缩短我国水泥工业与发达国家的差距而实施的“十五”规划重点建设项目建设。

3) 枞阳海螺的财务报告

毕马威华振会计师事务所就枞阳海螺 2003 年—2005 年及 2006 年 1—9 月的财务报表出具了审计报告,枞阳海螺经审计的主要财务报表如下:

资产负债表简表

2006 年 1 月 1 日 至 5 月 31 日 止期间 (实际数) 人民币千元	2006 年 6 月 1 日 至 12 月 31 日 止期间 (预测数) 人民币千元	截至 2006 年		截至 2006 年 止 年度 (实际数) 人民币千元
		200 三年 人民币	200 四年 人民币	
流动资产合计	149,316,162	337,412,178	231,743,883	454,212,622
固定资产合计	1,011,267,183	1,166,019,162	1,162,615,025	1,129,751,301
无形资产	6,642,194	6,405,861	6,169,528	12,932,278
资产合计	1,181,224,559	1,523,837,201	1,414,528,436	1,596,956,201
流动负债合计	622,902,773	944,821,381	733,622,353	746,103,809
长期负债合计	200,000,000	190,000,000	220,000,000	350,000,000
负债合计	822,902,773	1,134,621,381	953,622,353	1,096,103,809
股东权益合计	358,321,766	389,215,820	460,906,083	500,852,392

利润表简表

(单位:元)

	截至十二月三十一日止年度			九月三十日止九 个月
	二〇〇三年 人民币	二〇〇四年 人民币	二〇〇五年 人民币	
主营业务收入	613,193,472	1,008,283,204	1,435,822,179	1,227,290,291
主营业务利润	297,780,644	358,778,852	344,706,040	395,560,929
营业利润	250,443,918	279,360,198	144,366,470	219,460,570
利润 / 亏损总额	255,459,346	296,603,190	159,569,069	229,122,429
减: 所得税	(84,800,597)	(86,609,136)	(28,203,906)	(76,676,120)
净利润 / 亏损	170,658,749	210,894,064	131,365,265	152,446,309

4、2006 年度盈利预测

《安徽枞阳海螺水泥股份有限公司截至二〇〇六年十二月三十一日止年度盈利预测及现金流量预测备忘录》(“枞阳海螺盈利预测备忘录”)是根据经审计的枞阳海螺 2006 年 1—5 月的经营业绩,2006 年 6—12 月的生产经营能力、以及市场营销计划和其他有关资料,按照枞阳海螺一贯采用的会计政策,并遵循谨慎性原则编制的。根据经毕马威华振审核的枞阳海螺盈利预测备忘录,枞阳海螺 2006 年度的盈利预测结果如下:

2006 年 1 月 1 日 至 5 月 31 日 止期间 (实际数) 人民币千元	2006 年 6 月 1 日 至 12 月 31 日 止期间 (预测数) 人民币千元	截至 2006 年		截至 2006 年 止 年度 (实际数) 人民币千元
		200 三年 人民币	200 四年 人民币	
销售收入	244,374	370,942	615,316	504,448
销售成本	185,973	272,723	458,696	416,828
销售毛利	58,401	98,219	156,620	87,620
其他业务收入	451	392	843	11,403
销售费用	4,043	5,676	9,719	9,700
管理费用	4,831	7,913	12,744	13,576
其他业务支出	191	235	426	756
净财务费用	4,680	6,625	11,305	20,892
税前利润	45,107	78,162	123,269	54,099
企业所得税	14,953</			