

新理财杂志征订开始了
最新会计课程开班了!
2012年财会信报征订
《税务规划》期刊优惠
轻松搞定会计职称考试

企业利润筹划、经营活动筹划、成长路径筹划

网址: http://soft.aisino.com 电话: 010-88897666 传真: 010-88897558

2011年注会考试网络速
中国CFO的梦想课堂
陪小艾来一次会计长途
会计继续教育辅导年检
会计考试保通过只考一

新闻中心 RSS

热词:

搜索

高级搜索

地方新闻

首页今日聚焦

海外动态

深度阅读

热点新闻

视频新闻

图片新闻

财经新闻

行业新闻

中华财会网 > 新闻中心 > 行业 > 正文

金安国纪带病IPO 假外资涉财务造假被疑

2011-11-08 01:15 来源: 北方网

阅读: 打印

金安国纪拟招股说明书公布之后, 立即引起业界的广泛质疑。经济导报财经研究员发现, 金安国纪涉嫌以“假外资”身份违规享受税收优惠政策, 财务涉嫌造假且应收账款涉诉较多、金额较大。

涉嫌“假外资”

金安国纪拟招股说明书显示, 为了谋求在香港上市, 金安国纪前身上海国纪电子材料有限公司(下称“国纪电子”)曾完成了由合资企业向外商独资企业的转变。

国纪电子注册资本510万美元, 其中, 东临实业出资280.50万美元, 占55%; 国际层压板材有限公司(下称“国际层压板材”)出资102万美元, 占20%; 香港品科出资127.50万美元, 占25%。

2006年, 金安国纪实际控制人韩涛计划将其控制的企业在香港上市, 为此建立了相关境外上市、返程投资的架构。韩涛相继在香港、开曼群岛、英属维尔京群岛等地注册香港金安等4家公司, 通过香港金安收购国纪电子全部股权, 同期, 香港金安陆续收购了韩涛控制的境内各公司(包括国际层压板材、珠海国纪、上海国纪)100%的股权, 使上述公司成为香港金安的全资子公司。此时, 公司性质变更为外商独资企业。

2007年, 鉴于国内资本市场的发展态势以及政府鼓励企业在国内上市的政策导向, 公司决定以国纪电子为主体在国内上市。

2007年底, 香港金安将国纪电子59%的股权转让给上海东临投资发展有限公司(下称“东临投资”), 同时通过增资引入宁波杉杉、海齐投资、开城投资和云灏广告等资本, 并于2008年4月更名为金安国纪科技股份有限公司。

为了满足子公司继续享受外商投资企业税收优惠待遇的要求, 公司引进了东方金德。公司称, 东方金德控制人张仲卿是与公司无关联关系的独立第三方。随后, 东方金德相继收购上海国纪、珠海国纪和国际层压板材25%的股权。但值得注意的是, 东方金德的注册地址和香港金安的注册地址相同, 都是香港荃湾青山道264-298号南丰中心23楼2301-D3室。

至此, 韩涛通过直接及间接控制东临投资、香港金安及致安电子, 间接持有公司85.957%股权。在不

频道推荐

- 银监会拟新规加强流动性风险管理
- 中小光伏将迎倒闭潮? 40家浙企抱团应对
- 希腊有望获80亿欧元输血 购买担保债券或
- 长江电力涉嫌利益输送 120亿高溢价收购被
- 证监会: 正研究制定律师事务所期货法律业
- 9月再现高管减持潮 102家上市公司被套现
- 银行卡遭遇高科技诈骗 警方微博提示六招
- 星展私人银行开户门槛降至800万 瞄准内地

点击排行榜

图片新闻

其他

断的股权转让过程中，金安国纪的实际控制权一直掌握在韩涛手中。

国家外汇管理局、税务总局等多个部门曾于2006年8月份联合发布《关于外国投资者并购境内企业的规定》，境内公司、企业或自然人以其在境外合法设立或控股的公司名义并购与其有关联关系的境内公司，所设立的外商投资企业不享受外商投资企业待遇。如此看来，金安国纪的外资身份存疑。

被疑财务造假

金安国纪拟招股说明书显示，公司是一家从事印制电路用覆铜箔层压板产品研发、生产和销售的企业。2008-2010年，公司营业收入分别为13.24亿元、11.69亿元、18.93亿元，净利润分别为6733.31万元、6000.47万元、1.14亿元。

但奇怪的是，金安国纪第三大股东是杉杉股份（600884, 股吧）（600884）的全资子公司宁波杉杉，持股7%。宁波杉杉提供的金安国纪2009年的营业收入和净利润分别为8.49亿元和5561.72万元，与金安国纪拟招股说明书中的数据不符。

以此为线索再来看金安国纪拟招股说明书，发现公司多个数据有可疑之处。

首先公司的产品售价远低于同行业公司。金安国纪拟招股说明书显示，2008年-2010年，公司的产品的单价为121.12元/张、87.1元/张、116.74元/张。而与此同时，生益科技（600183, 股吧）的产品单价分别为152.36元/张、117.43元/张、146.89元/张。

其次从毛利率方面看，2008年至2010年，金安国纪毛利率分别为15.25%、16.03%、15.03%，而生益科技同期的毛利率分别为10.18%、15.41%、16.87%。

金安国纪产品售价比同行业公司低24%左右，毛利率缘何能保持和同业持平甚至有所超越？导报财经研究员就此问题咨询了一位注册会计师。该会计师称，此种情况可能是公司刻意做低营业成本，提高毛利率，虚增营业收入，财务有造假的嫌疑。

巨额合同贷款纠纷

金安国纪拟招股说明书显示，目前公司尚未完结的诉讼事项均为公司与客户发生的合同贷款纠纷，其中，涉案金额超过100万元的尚未完结诉讼事项共有8宗。初步统计，这8宗贷款纠纷涉案金额达到2230余万元。而今年上半年公司净利润仅为6535.57万元，涉案金额占了净利润的1/3有余，公司的应收账款管理能力有待加强。

此外，截至今年6月30日，公司资产总计14亿元，而负债达到了8亿元。其中，短期借款余额共计3.06亿元，这些巨额借款的到期日期均在今年年底或者明年。由此可见，公司的短期偿债压力大。

相关新闻

我要评论

文明上网 理性发言

发表评论

[关于我们](#)

[广告服务](#)

[联系我们](#)

[招聘信息](#)

[网站律师](#)

[网站地图](#)

[合作伙伴](#)

电话: 010-88155800 010-88155700 地址: 北京市海淀区西四环北路146号三层(100142)

Copyright www.e521.com All Rights Reserved

北京未名集团 中华财会网 版权所有  京ICP证010498号