

# 上海家化遭稽查 葛文耀难离暴风眼

## 小金库问题再度发酵,是否存在利益输送待查实,家化或面临巨额罚款

新董事长到任不到一周的上海家化,20日被证监会立案稽查。按证监会说法,上海家化被稽查,主要涉嫌未按规定披露信息。不过,来自上海家化昨日披露的另一个公告则显示,此番上海家化被稽查,事关“吴江市黎里沪江日用化学用品厂”(下称“沪江日化”或“吴江厂”)关联交易未披露等问题。受此影响,上海家化昨日收跌5.35%。上海家化原董事长葛文耀昨日连发三篇微博就事件做澄清,认为此案涉及“认定”问题,承认自己学习不够,并非有意而为之。但有接近平安信托的人士昨日则向记者坦言,已经辞职的葛文耀或难全身而退。

制图 董思秀



### 小金库问题再发酵

如果说证监会的“调查通知书”并未指明上海家化问题所在,那么,上海证监局20日发出的“行政监管措施决定书”,沪证监决(2013)49号,则将问题锁定在了“沪江日化”身上。

上海证监局题为“关于对上海家化联合股份有限公司采取责令改正措施的决定”认定,2008年4月至2013年7月,上海家化存在与沪江日化发生采购销售、资金拆借等关联交易而未进行公告和披露的问题。决定书又将上海家化内部高潮期间爆出的小金

### 葛文耀连发微博辩解

对于证监会的立案稽查,葛文耀昨日连发三条微博,欲还原事情经过,以起到澄清事情的目的。不过,从二级市场股价来看,这一澄清收效甚微。

“5月20日匿名微博事件后,又有举报信,从7月初开始有关方面对家化与吴江生产基地之间业务关系进行3个月的调查取证,事实是清楚的,关键是对是不是‘关联方’的认识和认定。上海家化应尽快公布事实真相和早已整改的情况,以稳定市场,对股市和家化员工负责。”葛文耀如是指出。

据葛文耀透露,其实早在11月15日,其就已经因吴江厂的关联问题到监管部门作了笔录。葛文耀回忆称,2008年家化退管会参股吴

### 谢文坚面临考验

依照以往的先例,被立案稽查的公司不仅会面临巨额罚款的可能,同时极有可能因此引发投资者索赔。而这无疑将给新任的董事长谢文坚带去棘手的问题。

“上海家化给了市场很多预期。葛文耀以这种方式离开,尤其是这个事情发生后,对有过企业经营管理经验的人来讲,这个

库问题推到了台前。

今年5月,一封匿名信将“上海家化高管涉嫌利用沪江日化谋取利益”的问题曝光在了公众面前。依照当时匿名信以及同步出现在微博上的指控,一个名为“王浩荣”的账户从2011年12月16日至2012年3月21日,总共与沪江日化之间共录得15笔交易,而上海家化子公司上海露美美容院有限公司和上海汉欣实业有限公司的法人代表即为王浩荣。

葛文耀和上海家化当时虽坚决否认上海家化高管涉嫌利用沪

江厂,当时成立个管委会想逐步接管这个厂,但由于种种原因,家化人员都退出,管委会名存实亡,“家化对吴江厂的管理与其他生产基地一样,吴江完全是自主管理”。

“由于这个徒有虚名的管委会中曾有个付总,由于退管会参股,每年按比例分红我知道。涉及两个高管,所以吴江厂被认定关联方,那一切都追溯应披露了。在笔录中我不认为是关联交易。现在证管办认定了,我只能承认学习不够,但不是有意而为之。另外证管办的决定也有好处,问题公开了,澄清许多不实传闻。”葛文耀进一步指出。

上海医药前副总裁葛剑秋昨日在接受记者采访时则还是力挺

预期已经不存在了。”上海一位企业经管人士指出。

在该位人士看来,证监会的立案稽查,或许将为平安信托进一步掌控上海家化铺路。而铺路的最终结果,将有利于平安信托套现上海家化。“平安此前高价卖的上海家化集团股权用的主要是信托的钱,而信托的钱又来自投资者。”该

江日化谋取利益,但由于沪江日化是上海家化预付账款的供应商,且上海家化对沪江日化曾产生大量的应收账款,这一关系的存在,还是引发了市场对上海家化与沪江日化存在关联关系并伴有利益输送嫌疑的猜测。

但“很不幸”的是,沪江日化与上海家化之间的关联关系最终为上海证监局所确定。而是否存在利益输送则有待进一步查实。上海证监局20日发出的决定书已要求上海家化自收到责令改正书之日起30日内提交书面报告。

葛文耀,称对这个事情怎么认定,目前大家尚有分歧。

“即便认定了,也要分是有意为之还是非有意而为之。此外,还要考虑未披露的关联交易是否在交易过程中有转移利润,是否损害了公司利益等问题。”葛剑秋如是认为。对于是否会影响到葛文耀的正常离任,葛剑秋也认为“不会”。

不过,值得注意的是,今年5月,针对传闻中的“小金库”问题,上海家化集团曾表示,家化集团对前任董事长的离任审计尚在进行中,目前没有任何可披露的相关信息。针对葛文耀的离任审计报告是否完成的问题,上海家化方面昨日给出的回应是“葛总已经在9月办完了退休手续”。

位企业经管人士进一步指出。

记者昨日拨打谢文坚的电话,但一直处于无人接听状态。上海家化媒体负责人则强调,公司各项业务都在正常、有序地进行。上海家化已要求董事、监事及高级管理人员认真学习证券法律法规,切实做好信息披露工作。马建忠 南都供稿

# 三元率先涨价 进口奶乘虚而入

## 三元液态奶产品平均涨幅8%左右,蒙牛称下月提价

三元股份近日在其官网上发声明公布其液态奶产品将涨价,平均涨幅为8%左右,此外,蒙牛也确认其产品在下月即将涨价。另一方面,进口液态奶也趁势凭借其价格优势“悄悄进村”,国产液态奶在面临奶荒导致的成本上升之余,又面临国外对手的挑战。

### 从可有可无到不可或缺 货币基金实现成长“三部曲”

2013年,货币基金在中国跨过了第10个年头。从实现T+0起步,到功能操作上的全面突破,直至形成规模上的井喷式增长,货币基金实现了其成长“三部曲”。从“T+2”到“T+0”:货币基金自我救赎,从最初的每日2万、5万的赎回额度,直至嘉实货币基金“T+0”赎回首家打出100万的额度,公募基金仅耗时半年时间便让流动性真正无所忌惮。从现金储蓄池到移动金融管家:货币基金遇到APP,从1000亿到5000亿:货币基金渐成正果。

### 国内乳企早就悄悄涨价

三元在其公开声明中表示,该公司将于今年12月起上调部分产品的价格,原因在于,“今年以来原料奶收购价格同比涨幅逼近50%,而且仍在持续上涨。其他原辅材料,如包装材料、人工成本等也在上涨,三元无法通过采取精细化管理、高效生产运营等内部措施消化全部上升的成本”。

蒙牛对外事务相关负责人表示,会适时、适度调整产品价格。但蒙牛方面并没有透露具体的涨幅与调价时间。

全国农产品和农资价格行情系统监测显示,8月以来奶价涨势明显加快,与年初相比,10月9日袋装牛奶价格整体上涨9.1%,而北京地区的涨幅最大,达25.4%。低端奶缺货高端奶猛涨的背后,是巨大的鲜奶供给缺口,蒙牛、伊利等各大乳企的相关负责人在接受记者采访时均坦言目前缺奶。另外,有乳企对记者透露,这一轮的奶荒,奶牛存栏量不足是一方面,还有因为之前新西兰的奶粉被限制进口,从而导致娃哈哈等做乳饮料的企业也开始抢奶源。目前山东的原奶已经飙升到7元每公斤,而北京的原奶也已经超过6元每公斤。

### 国内乳企腹背受敌

国内的乳企在忍受成本

价格不断飙升的同时,还面临来自国外同行的挑战。在广东、浙江、江苏、上海、北京等地,外资全进口液态奶开始发力,据了解,有一些一线城市超市的销量已经接近或超过国产品牌。

在目前国内奶荒导致国产液态奶“涨声一片”的局面下,原来液态奶市场国产与进口价差已逐渐缩小,某澳洲品牌进口奶的经销商告诉记者,进口液态奶在进口产地的价格本身就不高,主要原因是国外牛奶的生产成本远低于国内,以澳大利亚进口的1L装的某品牌液态奶为例,即使算上运输成本、关税等费用后,价格仅在8元左右。

另据了解,由于进口液态奶是由进口商从国外直接进口供

应给经销商、代理商等,许多甚至直接通过网络销售,中间环节较少,成本也就降低了。

### 进口奶增速惊人

乳业专家王丁棉对记者透露,目前进入中国市场的进口液态奶国家涉及30多个,品牌也已达40个。从2009年开始到现在,近4年的时间,进口液态奶涉及的国家 and 品牌平均增速达30%~40%。

据中国乳制品工业协会统计,2010年中国液态奶进口量是1.59万吨,2011年增至4.05万吨,2012年更达9.38万吨,最近两年增速分别达155.14%和131.34%。而在今年上半年,进口量达9.6万吨,超过2012年全年的进口量,同比增151.98%。

南都供稿