

华闻传媒  
(000793)

华闻传媒投资股份有限公司  
二〇〇六年年度报告

二〇〇七年四月



# 华闻传媒投资股份有限公司

## 二 六年年度报告

### 第一节 重要提示及目录

#### 【重要提示】

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

董事王伟旭先生因与其他工作安排时间冲突，未亲自出席本次董事会会议，书面委托董事温子健先生代为行使表决权。

深圳大华天诚会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

公司董事长（法定代表人）温子健先生、总裁刘东明先生、财务总监金伯富先生、财务部经理刘秀菊女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



## 【目 录】

第一节 重要提示及目录 .....	1
【重要提示】 .....	1
【目 录】 .....	2
第二节 公司基本情况简介 .....	3
第三节 会计数据和业务数据摘要 .....	4
第四节 股本变动及股东情况 .....	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	14
第六节 公司治理结构 .....	20
第七节 股东大会情况简介 .....	22
第八节 董事会报告 .....	23
第九节 监事会报告 .....	45
第十节 重要事项 .....	47
第十一节 财务报告 .....	61
【审计报告】 .....	61
【财务报表】 .....	62
【会计报表附注】 .....	71
第十二节 备查文件目录 .....	118



## 第二节 公司基本情况简介

- 一、公司的法定中文名称：华闻传媒投资股份有限公司  
英文名称：Huawen Media Investment Corporation  
中文名称缩写：华闻传媒  
英文名称缩写：Huawen Media
- 二、公司法定代表人：温子健
- 三、公司董事会秘书：金日  
证券事务代表：邱小妹  
联系地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦  
电 话：0898-66254650 66196060  
传 真：0898-66254650 66255636  
电子信箱：board@ranqigufen.com
- 四、公司注册地址及办公地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦  
邮政编码：570208  
公司国际互联网网址：<http://www.000793.com>  
公司电子信箱：[rqqf@ranqigufen.com](mailto:rqqf@ranqigufen.com)
- 五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》  
登载年度报告的指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>  
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所  
股票简称：华闻传媒  
股票代码：000793
- 七、其他有关资料：  
公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 17 日  
地点：海南省工商行政管理局  
企业法人营业执照注册号：4600001003198  
税务登记号码：460100201250217  
公司聘请的会计师事务所名称：深圳大华天诚会计师事务所  
办公地址：深圳市滨河大道联合广场 B 座 11 楼



### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、本年度主要会计数据

单位：元

项 目	金 额
利润总额	78,958,461.15
净利润	65,084,716.74
扣除非经常性损益后的净利润	44,462,480.31
主营业务利润	197,632,942.37
其他业务利润	2,950,311.63
营业利润	47,929,906.45
投资收益	33,037,650.17
补贴收入	-
营业外收支净额	2,009,095.47
经营活动产生的现金流量净额	533,961,255.17
现金及现金等价物净增减额	301,981,354.80

注：本期扣除的非经常性损益项目和金额

单位：元

项 目	金 额（扣除所得税影响后）
股权转让收益	13,773,403.68
营业外收入	105,280.89
营业外支出	316,390.61
少数股东损益	6,135.06
短期投资收益	28,522.97
合作经营收益	8,640,000.00
债务重组损益	(262,372.99)
处置固定资产收益	(1,340,072.45)
合 计	20,622,236.43

#### 二、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

指标项目	2006 年	2005 年	本年比上年增减	2004 年
主营业务收入(元)	977,714,781.86	713,540,662.74	37.02%	571,008,102.49
净利润(元)	65,084,716.74	63,807,365.19	2.00%	83,904,315.00



每股收益(元/股)	0.05	0.05		0.12
加权平均每股收益(元/股)	0.05	0.05		0.12
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.03	0.02	50.00%	-0.005
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.39	0.27	44.44%	-0.43
净资产收益率(%)	3.21	3.27	减少 0.06 个百分点	4.44
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.06	1.08	增加 0.98 个百分点	-0.17
指标项目	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减	2004年末
总资产(元)	3,404,970,978.19	4,908,407,016.61	-30.63%	5,006,429,654.31
股东权益(不含少数股东权益)(元)	2,024,554,998.51	1,948,557,834.36	3.90%	1,889,982,914.17
每股净资产(元/股)	1.49	1.43	4.20%	2.78
调整后的每股净资产(元/股)	1.48	1.42	4.23%	2.74

注：2005 年公司实施利润分配和公积转增股本方案，股份总数由 680,066,288 股增至 1,360,132,576 股。

### 三、参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号》规定计算的利润表附表

报告期利润(元)		净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	197,632,942.37	9.76	9.94	0.15	0.15
营业利润	47,929,906.45	2.37	2.41	0.04	0.04
净利润	65,084,716.74	3.21	3.27	0.05	0.05
扣除非经常性损益后的净利润	41,776,583.41	2.06	2.10	0.03	0.03

### 四、报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	1,360,132,576	193,217,967.11	170,059,345.86	69,068,663.99	156,079,281.40	1,948,557,834.36
本期增加	-	11,518,643.41	82,704,768.96	-	65,084,716.74	75,997,164.15
本期减少	-	606,196.00	-	69,068,663.99	13,636,104.97	606,196.00
期末数	1,360,132,576	204,130,414.52	252,764,114.82	-	207,527,893.17	2,024,554,998.51

变动原因：

(1) 本期资本公积减少系根据财政部关于上市公司股改费用会计处理的复函的规定将发生



的股权分置改革费用冲减资本公积。本期资本公积增加系本公司将所持黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股权转让给控股股东所形成的关联交易差价 11,518,643.41 元计入资本公积。

(2) 盈余公积本期增加为本期将法定公益金期初余额转入和本期提取盈余公积转入。

(3) 根据财企(2006)67 号文规定,从 2006 年开始不再计提法定公益金,本期将法定公益金期初余额转至盈余公积。

(4) 未分配利润本期增加为当期净利润转入,本期减少为提取法定公积金 13,636,104.97 元。

(5) 股东权益合计本期增加为当期净利润转入和上述关联交易差价转入。



## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	517,357,632	38.04%	0	0	0	-252,806,183	-252,806,183	264,551,449	19.45%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	115,469,704	8.49%	0	0	0	-56,430,001	-56,430,001	59,039,703	4.34%
3、其他内资持股	401,887,928	29.55%	0	0	0	-196,376,182	-196,376,182	205,511,746	15.11%
其中：境内法人持股	401,887,928	29.55%	0	0	0	-196,402,482	-196,402,482	205,485,446	15.11%
境内自然人持股（高管人员持股）	0	0.00%	0	0	0	26,300	26,300	26,300	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	842,774,944	61.96%	0	0	0	252,806,183	252,806,183	1,095,581,127	80.55%
1、人民币普通股	842,774,944	61.96%	0	0	0	252,806,183	252,806,183	1,095,581,127	80.55%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,360,132,576	100.00%	0	0	0	0	0	1,360,132,576	100.00%



有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007-02-27	131,852,554	132,672,595	1,095,607,427	经公司申请，2007年3月6日实际上市流通73,809,062股，其他可上市交易股份因被质押或未偿还垫付股份而不能按时上市流通。
2008-02-27	68,006,629	64,665,966	1,227,459,981	有限售条件股份全部为上海新闻投资有限公司持有股份
2009-02-27	64,665,966	0	1,295,466,610	有限售条件股份全部为上海新闻投资有限公司持有股份

前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	上海新闻投资有限公司	198,919,904	2007-02-27	68,006,629	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。2007 年 3 月 6 日实际上市流通 10,346,612 股，其他可上市交易股份因被质押而不能按时上市流通。
			2008-02-27	68,006,629	
			2009-02-27	62,906,646	
2	海口市煤气管理总公司	49,596,136	2007-02-27	49,596,136	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
3	海南立森实业公司	5,455,424	2007-02-27	5,455,424	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
4	海南椰海实业开发公司	1,227,121	2007-02-27	1,227,121	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。



5	海口顺旺来贸易有限公司	1,200,000	2007-02-27	613,560	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。向上海新华闻投资有限公司偿还垫付对价股份 586,440 股后，剩余股份 613,560 股于 2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
6	深圳市柏信投资发展有限公司	1,200,000	2007-02-27	613,560	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。向上海新华闻投资有限公司偿还垫付对价股份 586,440 股后，剩余股份 613,560 股于 2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
7	海口市长秀工程公司	1,200,000	2007-02-27	613,560	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让，且需偿还大股东上海新华闻投资有限公司垫付股份 586,440 股方可上市交易。
8	北京昊隆锋经济贸易有限公司	1,022,601	2007-02-27	1,022,601	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
9	海南电南实业发展总公司	1,022,601	2007-02-27	1,022,601	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。
10	珠海市煤气公司	1,022,601	2007-02-27	1,022,601	自改革方案实施后首个交易日起，在 12 个月内不上市交易或者转让。2007 年 3 月 6 日全部上市流通。

## (二) 股票发行与上市情况

### 1、前三年历次股票发行情况

2003 年 9 月 29 日至 2003 年 10 月 17 日，本公司获准配售人民币普通股 48,621,631 股，每股配售价格 11.59 元，每股面值 1.00 元。2003 年 10 月 27 日，本次获准配售新增的可流通股份 48,617,731 股上市流通，高管人员获配的 3,900 股按有关规定和原持有股份暂时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司冻结。该配股方案实施后公司股份总数增至 340,033,144 股。

### 2、报告期内公司股份总数及结构的变动

(1) 报告期内公司股份总数未发生变动。

(2) 经 2006 年 1 月 23 日召开的公司股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 2 月 27 日实施了公司股权分置改革方案：实施股权分置改革的股份



变更登记日登记在册的流通股股东每 10 股获送 3 股股份，非流通股股东向流通股股东共执行对价安排 252,832,483 股。自股权分置改革方案实施后首个交易日起，公司非流通股股东持有的原非流通股股份即获得上市流通权。

(3) 2006 年 5 月，公司独立董事尹伯成通过深圳证券交易所证券交易系统，买入本公司股票共计 26,300 股，该股份根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司相关规定予以冻结。

3、现本公司不存在内部职工股。

## 二、股东情况

### (一) 股东数量和持股情况

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司股东数量和前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况如下表：

股份单位：股

股东总数	34,784 户				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1. 上海新华闻投资有限公司	其他	16.00%	217,621,218	198,919,904	189,966,087
2. 中信信托投资有限责任公司 - 民生燃气流通股定向投资资金信托	其他	10.64%	144,718,066	0	0
3. 安徽国元信托投资有限责任公司 - 单独管理民生燃气	其他	8.63%	117,433,101	0	0
4. 中泰信托投资有限责任公司 - 单独管理0601号	其他	5.34%	72,584,755	0	0
5. 海口市煤气管理总公司	国有股东	3.65%	49,596,136	49,596,136	15,000,000
6. 兴和证券投资基金	其他	1.62%	22,000,000	0	0
7. 中国银行 - 海富通股票证券投资基金	其他	1.33%	18,130,000	0	0
8. 中国银行 - 华夏回报二号证券投资基金	其他	1.08%	14,693,948	0	0
9. 中国建设银行 - 上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.88%	11,961,664	0	0
10. 中国建设银行 - 上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	0.77%	10,422,831	0	0



前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
1. 中信信托投资有限责任公司 - 民生燃气流通股定向投资资金信托	144,718,066	人民币普通股
2. 安徽国元信托投资有限责任公司 - 单独管理民生燃气	117,433,101	人民币普通股
3. 中泰信托投资有限责任公司 - 单独管理0601号	72,584,755	人民币普通股
4. 兴和证券投资基金	22,000,000	人民币普通股
5. 上海新华闻投资有限公司	18,701,314	人民币普通股
6. 中国银行 - 海富通股票证券投资基金	18,130,000	人民币普通股
7. 中国银行 - 华夏回报二号证券投资基金	14,693,948	人民币普通股
8. 中国建设银行 - 上投摩根中国优势证券投资基金	11,961,664	人民币普通股
9. 中国建设银行 - 上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	10,422,831	人民币普通股
10. 海通 - 中行 - 富通银行	10,351,471	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	中信信托投资有限责任公司、中泰信托投资有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司为上海新华闻投资有限公司的一致行动人，中泰信托投资有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司为上海新华闻投资有限公司的关联方。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

(二) 公司控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变化。

报告期内，根据《关于上市公司股权分置改革的指导意见》以及国务院批转证监会《关于提高上市公司质量意见的通知》的精神，本公司控股股东上海新华闻投资有限公司（以下简称“上海新华闻”）以股权分置改革为契机，自本公司股权分置改革方案实施后的首个交易日起至 2006 年 4 月 26 日止的两个月内，由上海新华闻及其委托的一致行动人累计合并增持了本公司 353,437,236 股流通股，占本公司总股本的 25.99%。其中：上海新华闻直接增持 18,701,314 股，委托中信信托投资有限责任公司增持 144,718,066 股，委托安徽国元信托投资有限责任公司增持 117,433,101 股，委托中泰信托投资有限责任公司增持 72,584,755 股。截至 2006 年 4 月 26 日止，上海新华闻及其一致行动人合并持有本公司股份



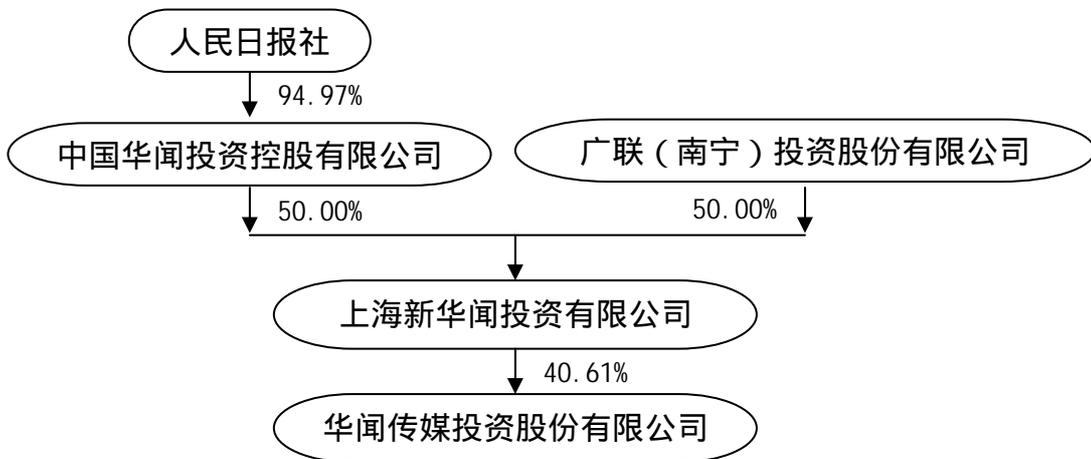
552,357,140 股，占本公司股份总数的 40.61%。

上海新华闻是 2001 年 1 月 17 日在上海市工商局注册成立的有限责任公司，注册资本 50,000.00 万元，法定代表人为谷嘉旺，注册地址为上海市浦东新区，主营范围为实业投资、资产经营及管理、国内贸易等，股东为中国华闻投资控股有限公司（持有 50% 股权）和广联（南宁）投资股份有限公司（持有 50% 股权）。

上海新华闻的实际控制人为中国华闻投资控股有限公司（以下简称“华闻控股”）。华闻控股是 1986 年 4 月 17 日在国家工商局注册成立的有限责任公司，现注册资本 39,800.00 万元，法定代表人为王伟旭，注册地址为北京市朝阳区，主营范围为实业投资、组织文化交流、信息咨询及服务，人民日报社持有 94.97% 股权。

广联（南宁）投资股份有限公司的前三名股东为中国人民保险股份有限公司广西分公司、南宁市商业银行和中达资产管理有限公司，分别持有 7.30%、7.13% 和 7.00% 的股份。上海新华闻和华闻控股分别持有中达资产管理有限公司 40% 和 30% 的股权。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



（三）截止 2006 年 12 月 31 日，公司无其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东。

#### （四）期后事项

##### 1、股东权益变动情况

2006 年 12 月和 2007 年 1 月，首都机场集团公司分别受让了上海新华闻及其一致行动人持有的本公司 276,178,570 股流通股，并于 2007 年 2 月 12 日在中国



证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股份过户手续。此次股份转让完毕后，上海新华闻及其一致行动人合并持有本公司股份 276,178,570 股，首都机场集团公司持有本公司股份 276,178,570 股，均占股份总数的 20.31%。因此，上海新华闻和首都机场集团公司成为本公司并列第一大股东。

首都机场集团公司隶属于中国民用航空总局，是在国家工商行政管理总局注册成立的全民所有制企业，注册资本 500,000.00 万元，法定代表人为李培英，注册地址为北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 28 号楼。经营范围是为中外航空企业提供地面保障服务，供应水、电、冷热气、能源动力；对下属企业提供经营管理服务；柜台场地出租等。

上述权益变动情况于 2006 年 11 月 16 日、2006 年 12 月 20 日、2006 年 12 月 26 日、2006 年 12 月 30 日、2007 年 1 月 17 日、2007 年 2 月 13 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

## 2、上海新华闻的实际控制人可能发生变动

2007 年 3 月 15 日，人民日报社与中国海外集团有限公司（以下简称“中国海外”）就在华闻控股进行战略合作有关事宜签订了《合作框架协议》，可能导致本公司并列第一大股东上海新华闻的实际控制人发生变动。

根据《合作框架协议》约定，合作双方通过增资扩股方式，增加中国海外作为华闻控股的新股东，使华闻控股注册资本增加至人民币 12 亿元，中国海外持有 75% 股权，人民日报社持有 25% 股权。双方同意聘请有资质的会计师事务所和评估师事务所进行审计和评估，并以此作为双方对价的基础。

中国海外于 1979 年 6 月在香港成立，隶属中国建筑工程总公司，业务领域以建筑、房地产和基建投资为主体，经营地域遍布香港、澳门、中国内地、印度和阿联酋等地，实力雄厚，控股中国海外发展有限公司（香港联合交易所代码：0688）、中国建筑国际集团有限公司（香港联合交易所代码：3311）两家上市公司。

上述变动情况于 2007 年 3 月 17 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。



## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、公司董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
温子健	董事长	男	49	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	1.20	是
汪方怀	副董事长	男	43	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	51.06	否
王伟旭	董事	男	51	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	0.20	是
刘东明	董事、总裁	男	44	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	0.20	是
符洪	董事	男	50	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	16.92	否
杨力	董事	男	51	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	0.20	是
尹伯成	独立董事	男	70	2006-10-25	2009-10-24	0	26,300	买入	2.40	否
储一昀	独立董事	男	42	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	否
瞿强	独立董事	男	40	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	2.40	否
覃海燕	监事	女	34	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	0.20	是
杨军	监事	男	47	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	0.20	是
毛建中	职工监事	男	35	2006-10-20	2009-10-24	0	0	-	12.95	否
盛吉森	职工监事	男	47	2006-10-20	2009-10-24	0	0	-	32.52	否
张维	执行总裁	男	38	2007-1-31	2009-10-24	0	0	-	-	否
张仁磊	副总裁	男	45	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	33.75	否
金伯富	副总裁、财务总监	男	41	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	30.57	否
李晓峰	副总裁	男	35	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	20.23	否
陈伟	副总裁	男	37	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	-	否
韩瑜	总工程师	男	52	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	18.64	否
金日	董事会秘书	男	35	2006-10-25	2009-10-24	0	0	-	13.92	否
储一丰	行政总监	男	42	2007-3-22	2009-10-24	0	0	-	13.25	否
合计	-	-	-	-	-	0	26,300	-	253.21	-



(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历。

1、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职的情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间
温子健	上海新华闻投资有限公司	董事	2001 年 1 月 至今
汪方怀	上海新华闻投资有限公司	董事	2001 年 1 月 至今
符 洪	海口市煤气管理总公司	党委副书记、总经理	2000 年 11 月 至今

2、董事、监事、高级管理人员最近 5 年在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

(1) 董事会成员

董事长：温子健，硕士。曾任本公司第三届董事会董事、副总裁，本公司第四届监事会主席。现任职于人民日报社事业发展部，现任中国华闻投资控股有限公司董事、副总裁，主要兼任中泰信托投资有限责任公司董事，深圳证券时报社有限公司社长兼总编辑。

副董事长：汪方怀，本科，复旦大学经济系毕业。曾任本公司副总裁、董事会秘书，海南上市公司董秘协会理事长，海南民享置业有限公司董事长，海南民生管道燃气有限公司监事。现任上海新黄浦（集团）有限责任公司党委书记、总裁，主要兼任中泰信托投资有限责任公司董事，安徽国元信托投资有限责任公司副董事长，黄山长江徽杭高速公路有限责任公司董事长。

董事：王伟旭，本科，中国注册会计师。曾任上海市审计局财政审计处处长，人民日报社计财司副司长，中国华闻投资控股有限公司副总裁。现任中国华闻投资控股有限公司董事长，主要兼任上海新黄浦置业股份有限公司董事长。

董事：刘东明，研究生。曾任华商报社副总编辑、总编辑。现任本公司总裁，主要兼任陕西华商传媒集团总经理。

董事：符洪，本科，研究生学历。曾任本公司副总经理、副总裁。现主要兼任海口巴士有限责任公司董事长，海口鑫元天然气技术有限公司董事长，海口共速达运输服务有限公司董事长。

董事：杨力，本科，北京大学中文系毕业。曾任上海证券报副总编辑，中视都市传媒投资管理公司董事、副总经理。现任国广传媒投资有限公司董事、副总经理。



独立董事：尹伯成，复旦大学硕士，国务院特殊津贴专家。现任复旦大学经济学院教授、博士生导师，复旦房地产研究中心主任。

独立董事：储一昀，上海财经大学博士。现任上海财经大学会计学教授、博士生导师，国家人文社会科学重点研究基地上海财经大学会计与财务研究院专职研究员，中国会计学会教育分会（原中国会计教授会）副秘书长，财政部会计准则委员会会计准则咨询专家；兼任上海柴油机股份有限公司独立董事。

独立董事：瞿强，中国人民大学博士。曾任首都经济贸易大学金融系讲师，中国人民大学财政金融学院副教授、应用金融系主任。现任国家人文社会科学重点研究基地中国人民大学中国财政金融政策研究中心副主任，中国人民大学金融与证券研究所副所长，中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师。

## （2）监事会成员

监事：覃海燕，研究生。曾任广联（南宁）投资股份有限公司计划管理部副经理，广西新长江高速公路有限责任公司计划部经理、总裁助理。现任中国华闻投资控股有限公司计划部经理。

监事：杨军，本科。曾任中纪委驻人民日报社纪检组纪检员、检查室副主任，人民日报社经营管理办公室综合处处长。现任人民日报社经营管理办公室副主任，中国华闻投资控股有限公司董事。

职工监事：毛建中，本科，成都科技大学化学工程系毕业，城市燃气工程师。曾任海南民生管道燃气有限公司经理、总经理助理、营业处主任，本公司发展计划部经理。现任海南民生管道燃气有限公司副总经理，本公司总裁助理。

职工监事：盛吉森，本科，安徽大学法律系毕业，律师，高级经济师。曾兼任海南民享置业有限公司副总经理。现任本公司审计法规部经理，主要兼任海南民生置业有限公司副总经理。

## （3）高级管理人员

总裁：刘东明，简历见董事会成员介绍。

执行总裁：张维，硕士。曾任大鹏创业投资有限公司总经理。现主要兼任湖南山河智能机械股份有限公司独立董事。

副总裁：张仁磊，本科，南京大学经济学系毕业，经济师。曾兼任海南民生华贸实业有限公司董事长。现主要兼任本公司党委副书记，海南民生置业有限公司副董事长，海南华益置业有限公司董事长，海口市青年联合会副主席。

副总裁兼财务总监：金伯富，经济学博士、副教授，复旦大学毕业。曾任本



公司总裁助理。

副总裁：李晓峰，本科，重庆建筑大学城市建设系城市燃气工程专业毕业，工程师。曾任本公司总裁助理，黄山长江徽杭高速公路有限责任公司总经理。现主要兼任海南民生管道燃气有限公司董事、总经理。

副总裁：陈伟，本科，西北大学中文系新闻专业毕业。曾任陕西日报社总编办主任，西安华商报社经济新闻部副主任，西安华商报社社会新闻部副主任，沈阳华商晨报社社会新闻部主任，沈阳华商晨报社管理中心副主任兼总编办主任，华商晨报社编委、总编辑助理兼管理中心主任、总编办主任。

总工程师：韩瑜，本科，南昌大学（原江西工学院）土木建筑工程系结构专业毕业，高级工程师。

董事会秘书：金日，本科，南京大学毕业，经济师。曾任本公司证券事务代表。

行政总监：储一丰，硕士，律师，经济师。曾任中国证监会海口特派办综合处副处长、上市公司监管处副处长，本公司总裁助理，海南寰岛实业股份有限公司独立董事。

### （三）年度报酬情况

#### 1、报酬的决策程序、报酬确定依据。

根据 2001 年度股东大会审议批准的《董事、监事薪酬制度》，董事、监事津贴为每人每年 12,000 元，平均每人每月 1,000 元，独立董事津贴为每人每年 24,000 元，平均每人每月 2,000 元。以上津贴标准为税后标准。

在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬依据公司董事会批准的《薪资管理制度》发放。在公司领取薪酬的董事、监事按其任内担任除董事、监事外的最高职务的薪资标准领取薪酬。

#### 2、2006 年度报酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员 21 人，董事、监事均在公司领取津贴。

2006 年度不在公司领取薪酬的人员包括温子健、王伟旭、刘东明、杨力、尹伯成、储一昀、瞿强、覃海燕、杨军、张维、陈伟。其中：温子健在上海新华闻投资有限公司领取薪酬；王伟旭、杨军在人民日报社领取薪酬；覃海燕在中国华闻投资控股有限公司领取薪酬；刘东明在华商传媒集团领取薪酬；杨力在国广传媒投资有限公司领取薪酬。张维、陈伟于 2007 年被聘请为公司高级管理人员。

2006 年度公司每一位现任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得



的报酬总额（包括基本工资、各项奖金、福利、补贴、董事津贴、监事津贴及其他津贴等）详见上述基本情况表，全体董事、监事和高级管理人员的报酬合计 253.21 万元，其中董事、监事津贴合计 14.20 万元。

（四）在报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1、本报告期内，公司第四届董事会、监事会任期届满。2006 年 10 月 25 日召开的 2006 年第四次临时股东大会选举温子健、王伟旭、汪方怀、刘东明、符洪、杨力为公司第五届董事会董事，尹伯成、储一昀、瞿强为公司第五届董事会独立董事；王政、覃海燕、杨军为公司第五届监事会非职工代表监事，与 2006 年 10 月 20 日召开的公司第三届第一次职工代表大会选举产生的职工监事毛建中、盛吉森共同组成公司第五届监事会。公司原董事朱德华、侯来旺、刘好民和监事刘继东、孟海英任期届满离任。

2、2006 年 10 月 25 日召开的第五届董事会第一次会议选举温子健先生担任公司第五届董事会董事长，选举汪方怀先生担任公司第五届董事会副董事长。同时，聘请金日先生担任董事会秘书、邱小妹女士担任证券事务代表。

3、2006 年 10 月 25 日召开的第五届监事会第一次会议选举王政先生担任公司第五届监事会主席。2006 年 11 月 6 日，王政先生辞去本公司监事、监事会主席职务。

4、在报告期后公司经营班子换届情况：

（1）2007 年 1 月 31 日召开的第五届董事会第二次会议同意汪方怀先生因工作需要辞去公司总裁职务，聘请刘东明先生担任公司总裁。同时聘请张维先生担任公司执行总裁。

（2）2007 年 3 月 22 日召开的第五届董事会临时会议聘请张仁磊先生担任公司副总裁、金伯富先生担任公司副总裁兼任公司财务总监、李晓峰先生担任公司副总裁、陈伟先生担任公司副总裁、韩瑜先生担任公司总工程师、储一丰先生担任公司行政总监。上述人员和总裁刘东明先生、执行总裁张维先生构成公司新一届经营班子。公司原副总裁黄宁、总经济师李友准、安全总监李建新任期届满离任。

二、公司员工的数量、专业构成、教育程度及退休职工人数情况

截止 2006 年 12 月 31 日，公司在职员工总数为 374 人，其中生产人员 119 人、销售人员 74 人、技术人员 65 人、财务人员 19 人、行政人员 97 人。具有大学本



科以上学历员工 162 人，中级职称以上员工 81 人。退休员工 9 人，其养老金按月在社会保障局领取。目前公司没有需要承担费用的离退休职工。

## 第六节 公司治理结构

一、对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司治理的实际状况与该文件要求存在的差异。

报告期内，为进一步规范公司行为，完善公司治理结构，公司根据新的《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司章程指引（2006 年修订）》和《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则（2006 年 5 月修订）》等法律、行政法规和部门规章的规定和要求，对《公司章程》进行了全面修订，并相应修订了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

报告期内，公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，根据自身经营特点和所处环境，进一步完善和建立健全内部控制制度，不断完善公司治理结构，建立相应控制政策和程序，规范公司运作。目前公司法人治理结构的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件的相关要求。

### 二、独立董事履行职责情况

公司现有独立董事 3 名。报告期内独立董事严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等有关规定，以勤勉尽责的态度认真履行独立董事的职责，亲自出席或书面委托其他独立董事出席董事会会议，认真阅读公司准备的有关资料，对公司关联交易等重大事项发表独立意见，在公司经营决策、项目投资及规范运作等方面提出了专业性的意见和建议，提高了董事会决策的科学性，在公司治理中发挥了重要作用，维护了公司及全体股东的利益。

报告期内，公司独立董事出席董事会会议的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
尹伯成	4	4	0	0	不含以通讯表决方式形成的董事会决议
储一昀	4	2	2	0	
瞿强	4	4	0	0	

报告期内，公司独立董事未对公司有关事项提出异议。



### 三、公司与控股股东在人员、资产、财务、业务、机构等方面情况

(一) 人员分开方面：公司人员独立于控股股东，公司总裁、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员未在控股股东单位担任除董事以外的其他职务，财务人员在关联公司无兼职。公司制定了独立的劳动、人事及薪资管理制度，建立了独立的劳动人事管理部门，劳动、人事及工资管理完全独立。

(二) 资产完整方面：公司资产独立完整，拥有独立的产、供、销系统，与控股股东不存在从事相同产品生产经营的同业竞争情况。

(三) 财务分开方面：公司财务完全独立，设立独立的财务部门，并建立了独立会计核算体系和财务会计管理制度，独立核算，独立在银行开户，独立缴税。

(四) 机构独立：公司机构完整，控股股东及其职能部门与公司及公司职能部门之间没有上下级关系。公司董事会、监事会及其他内部机构完全独立运作。

(五) 业务独立：公司业务独立于控股股东，控股股东及其下属的其他单位未从事与公司存在同业竞争的业务。

综上所述，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面已做到“五分开”，形成了公司独立完整的业务及自主经营能力。

### 四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

在考评方面，公司对高级管理人员实行年度述职与考评制度，年初根据公司总体发展战略和年度经营目标确定目标及具体的奖惩方案，报经董事会批准后实施。公司全年经营目标实现状况以经审计而认定的公司经营业绩为确定依据，结合高级管理人员的述职进行考评。

在激励与约束机制方面，公司对高级管理人员在业绩考核的基础上实行年薪制，年薪构成包括基准年薪和效益奖两部分。基准年薪包含月基本工资、季度浮动工资和年终浮动工资三部分；效益奖包括超额效益奖、专项效益奖和费用节余奖三部分。管理人员基准年薪根据职位级别确定；效益奖根据管理人员的年度专项工作及年度责任目标的实际完成情况并结合考核情况确定。



## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了七次股东大会，即 2005 年度股东大会、股权分置改革相关股东会议和五次临时股东大会。

### 一、年度股东大会情况

2005 年度股东大会：2006 年 3 月 21 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 3 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

### 二、临时股东大会情况

（一）股权分置改革相关股东会议：2006 年 1 月 23 日，在海口市海甸四东路民生大厦八楼会议室召开现场会议，本次会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，会议决议公告刊登于 2006 年 1 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

（二）2006 年第一次临时股东大会：2006 年 5 月 12 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 5 月 13 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

（三）2006 年第二次临时股东大会：2006 年 8 月 29 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 8 月 30 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

（四）2006 年第三次临时股东大会：2006 年 9 月 20 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 9 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

（五）2006 年第四次临时股东大会：2006 年 10 月 25 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 10 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

（六）2006 年第五次临时股东大会：2006 年 11 月 13 日，在海口市海甸四东路民生大厦会议室以现场方式召开，会议决议公告刊登于 2006 年 11 月 14 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。



## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

报告期内，为进一步优化资产配置，促进公司产业结构调整，优化公司主营业务结构，继续大力发展传媒产业，提高公司的整体资产质量，增强核心竞争力和持续经营能力，改善公司的资产状况，提高盈利能力，逐步将公司做大做强，公司先后购买了深圳证券时报传媒有限公司（以下简称“时报传媒”）84.00%股权和陕西华商传媒集团有限责任公司（以下简称“华商传媒”）30.00%股权，出售了黄山长江徽杭高速公路有限责任公司（以下简称“徽杭高速公司”）60.00%股权和中泰信托投资有限责任公司9.99%股权，调整了经营范围，新增传媒类业务，减少高速公路等业务范围，精减燃气业务范围，确定以媒体和燃气为公司主要业务。

目前公司的经营范围为：传播与文化产业的投资、开发、管理及咨询服务；信息集成、多媒体内容制作与经营，广告策划、制作和经营，多媒体技术开发和投资，电子商务；燃气开发、经营、管理及燃气设备销售；房地产的综合开发、销售；高科技风险投资；贸易及贸易代理。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）

公司是海南省重点基础设施建设单位，是海口市实施《海口市煤气规划》的唯一承担者，海口市管道燃气的唯一经营者，拥有海口市管道燃气供应体系。2006年12月21日，本公司控股子公司海南民生管道燃气有限公司（以下简称“管道气公司”）依法获得海口市管道燃气特许经营权，负责海口市现行行政管辖区域内的管道燃气经营（包括以管道输送形式向用户供应天然气、仿天然气及其他气体燃料，并提供相关管道燃气设施的维护、运行、抢修抢险业务等）和管道燃气的建设工程，特许经营权有效期限为25年，自2007年1月1日起至2031年12月31日止。

时报传媒经营范围包括经济信息咨询、企业形象策划、投资咨询、投资者关系管理专业咨询、企业管理信息咨询、广告业务、新闻出版所需的技术设备、文化用品、印刷用品、纸制品、通讯器材的销售等。时报传媒于2006年7月31日与深圳证券时报社有限公司（以下简称“证券时报社”）签订了《经营业务授权协议》。根据该协议，证券时报社授予时报传媒有关《证券时报》的商业广告、财经

信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务（以下统称为“《证券时报》经营业务”）的独家经营权。独家经营权期限为三十年，自 2006 年 8 月 1 日起至 2036 年 7 月 31 日止，时报传媒于期限届满前 36 个月向证券时报社提出续约请求的，证券时报社应予同意，该协议可自动续期。

华商传媒主营范围为传媒信息业的投资、开发、管理及咨询服务，已经取得独家代理经营《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷业务的权利。

### （一）报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司独家承担海口市燃气管道施工和管道燃气供应，从事城市燃气相关业务及产品的经营，兼及房地产开发和贸易等；在出售徽杭高速公司之前承担徽杭高速公路的经营管理；在并购时报传媒之后承担《证券时报》经营业务的经营管理。

#### 1、公司报告期内总体经营情况

2006 年度，公司主营业务收入、主营业务利润、净利润及同比变动情况如下表：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	本年比上年增减	本年占利润总额比例	本年占利润总额比例比上年增减
主营业务收入	97,771.48	71,354.07	37.02%	1238.26%	增加 282.54 个百分点
主营业务利润	19,763.29	20,280.21	-2.55%	250.30%	减少 21.33 个百分点
其他业务利润	295.03	391.70	-24.68%	3.74%	减少 1.51 个百分点
营业利润	4,792.99	2,503.81	91.43%	60.70%	增加 27.16 个百分点
投资收益	3,303.77	2,532.93	30.43%	41.84%	增加 7.91 个百分点
补贴收入	-	2,000.00	-100.00%	-	减少 26.79 个百分点
营业外收支净额	200.91	429.27	-53.20%	2.54%	减少 3.21 个百分点
利润总额	7,895.85	7,466.01	5.76%	-	-
净利润	6,508.47	6,380.74	2.00%	82.43%	减少 3.03 个百分点

（1）本年主营业务收入和营业利润分别比上年增加 37.02%和 91.43%，占利润总额比例分别比上年增加 282.54 个和 27.16 个百分点，主要原因是本年增加了信息传播服务业、橡胶贸易和管道天然气业务收入大幅度增加所致；

（2）本年投资收益比上年增加 30.43%，占利润总额比例比上年增加 7.91 个



百分点,主要原因是本年投资华商传媒 30.00%股权获得 1,557.59 万元投资收益所致;

(3) 本年没有补贴收入,主要原因是自 2005 年下半年开始已经没有投资徽杭高速公路的补贴收入;

(4) 本年营业外收支净额比上年减少 53.20%,占利润总额比例比上年减少 3.21 个百分点,对利润影响较小;

(5) 本年利润总额、净利润分别比上年略高,主要原因是本年新增的信息传播服务业产生了利润。

## 2、公司主营业务及其经营状况

### (1) 报告期内公司主营业务收入、主营业务利润分行业、产品构成情况

单位:万元

主营业务分行业情况

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务利润率比上年增减
煤气生产和供应业	33,239.61	28,480.51	13.97%	26.97%	29.32%	减少 1.5 个百分点
传播与文化产业	6,439.19	2,298.84	58.43%	-	-	新增业务
土木工程建筑业	8,324.80	5,898.20	25.85%	-28.97%	-38.31%	增加 9.61 个百分点
能源、材料和机械电子设备批发业	45,808.64	42,979.37	6.11%	70.89%	80.11%	减少 4.78 个百分点
其他金融业	4,165.16	747.53	76.72%	-18.44%	-28.23%	增加 2.43 个百分点
交通运输辅助业	3,550.00	893.77	69.93%	-55.63%	-26.37%	减少 9.65 个百分点
租赁服务业	1,150.00	1,150.00	-5.50%	21.05%	21.05%	不变
社会服务业	581.83	469.22	14.81%	6.01%	71.24%	减少 34.21 个百分点
小 计	103,259.23	82,917.44	19.49%	30.20%	40.71%	减少 4.67 个百分点
公司内各业务分间互相抵销	-5,487.75	-6,191.53	0.72%	-31.03%	-31.12%	减少 3.43 个百分点
合 计	97,771.48	76,725.91	20.21%	37.02%	53.64%	减少 8.21 个百分点



主营业务分产品情况

信息传播服务业	6,439.19	2,298.84	58.43%	-	-	新增业务
管道天然气	15,043.02	11,086.25	25.69%	71.15%	106.51%	减少 12.73 个百分点
液化气	16,149.37	15,559.20	3.61%	-0.46%	-0.36%	增加 0.18 个百分点
燃气用具	1,332.58	1,067.66	19.05%	43.88%	38.20%	增加 2.74 个百分点
燃具安装及改管	254.30	314.45	-24.94%	6.24%	17.62%	减少 9.96 个百分点
柴油	460.34	452.95	1.45%	-	-	新增业务
城市管网施工	7,200.34	5,505.28	20.24%	-26.17%	-33.42%	增加 7.06 个百分点
城市道路改造工程	1,124.45	392.92	61.76%	-42.84%	-69.62%	增加 30.35 个百分点
高速公路材料贸易	18.92	6.98	63.11%	-99.33%	-99.43%	增加 7.55 个百分点
燃料油	6,772.65	6,386.75	5.63%	99.03%	109.35%	减少 4.71 个百分点
橡胶贸易	39,017.08	36,585.64	6.17%	164.50%	161.70%	增加 0.94 个百分点
管网出租	1,150.00	1,150.00	-5.50%	21.05%	21.05%	不变
广告业务	100.00	125.00	14.81%	94.17%	385.44%	减少 26.69 个百分点
其他代理业务	481.83	344.22	14.81%	-3.11%	38.65%	减少 34.99 个百分点
典当业务	4,165.16	747.53	76.72%	-18.44%	-28.23%	增加 2.43 个百分点
高速公路收费业务发包	3,550.00	893.77	69.93%	-55.63%	-26.37%	减少 9.65 个百分点

其中：报告期内本公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额为 0.00 元。

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	主营业务收入		主营业务成本	
	本年数	比上年增减	本年数	比上年增减
海南地区	91,836.27	38.37%	79,357.30	40.48%
上海地区	456.25	9.00%	--	--
安徽黄山	4,025.17	-63.16%	900.75	-63.05%
其他地区	6,941.54	335.01%	2,659.39	--



### (3) 主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商合计的采购金额 44,163.96 万元，占年度采购总额的 57.56%；前五名客户销售额合计 51,562.51 万元，占公司销售总额的 52.74%。

### (4) 主营业务及其结构与上年度相比发生变化的情况及原因说明

与上年度相比，本年在原有业务结构的基础上主要增加了信息传播服务业，实现收入占主营业务收入的 6.59%；城市管网施工由占主营业务收入的 13.67%减少到 7.36%，管道天然气业务由占主营业务收入的 12.32%上升到 15.39%，主要原因是加大用户发展力度，促使用气量上升；液化气业务由占主营业务收入的 22.74%减少到 16.52%，主要原因是根据液化气价格调整进销规模；本期利用长流油库开展少量柴油供应；燃料油贸易实现收入由占主营业务收入的 4.77%上升到 6.93%；橡胶贸易由占主营业务收入的 20.67%上升到 39.91%，主要原因是公司依据市场动态增加了贸易规模；本年未从事铝锭贸易；城市道路改造工程由占主营业务收入的 2.76%减少到 1.15%，主要原因是承接的相关工程项目已竣工结算；高速公路收费业务发包由占主营业务收入的 11.21%减少到 3.63%，高速公路材料贸易由占主营业务收入的 3.93%减少到 0.02%，主要原因是本年自 6 月至 12 月黄山长江徽杭高速公路有限责任公司不再纳入合并范围。

### (5) 报告期内公司主营业务盈利能力与上年度相比发生重大变化的原因

报告期综合主营业务利润率为 20.21%，比上年度减少 8.21 个百分点。其中：报告期新增的信息传播服务业业务利润率为 58.43%，是本期购买深圳证券时报传媒有限公司 84.00% 股权而新增的业务；城市道路改造工程业务利润率由 31.41% 上升为 61.76%，主要原因是城市道路已验收结算收回工程款；城市管网施工业务利润率由 13.18% 上升为 20.24%，主要原因是不同类型城市管网施工的利润率存在差别；管道天然气业务利润率由 38.42% 下降为 25.69%，主要原因是用户结构发生变化、工业用气量增加、气源紧张所致；高速公路收费业务发包业务利润率由 79.58% 下降为 69.93%，主要原因是经营成本增加；液化气业务、橡胶贸易业务及典当业务的业务利润率变化较小。

## 3、公司资产构成和费用变动情况

### (1) 公司资产构成及变动情况



报告期公司资产构成及变动情况如下：

单位：万元

财务指标	期末数	期末数占总资产的比例	期初数	增减变动数 (+、-)	增减比例
应收款项	77,232.36	22.68%	51,881.08	25,351.28	48.86%
存货	10,283.31	3.02%	3,072.40	7,210.91	234.70%
长期股权投资	30,806.82	9.05%	6,899.12	23,907.70	346.53%
固定资产净额	74,579.97	21.90%	301,037.67	-226,457.70	-75.23%
在建工程	1,593.79	0.47%	2,311.15	-717.36	-31.04%
短期借款	49,000.00	14.39%	53,600.00	-4,600.00	-8.58%
长期借款	22,522.27	6.61%	114,155.07	-91,632.80	-80.27%

说明：

期末应收款项比期初增加 48.86% ,主要系本期公司将所持有的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 60% 股权转让给上海新闻,尚有 58,029.08 万元股权转让款未收回所致；

期末存货比期初增加 234.70% ,主要系本期增加了拟开发土地及在建开发产品；

期末长期股权投资比期初增加 346.53% ,主要系本期购买华商传媒 30% 股权所致；

期末固定资产净额比期初减少 75.23% ,主要系原控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司本期不再纳入合并范围所致；

期末在建工程比期初减少 31.04% ,主要系本期在建工程转入固定资产所致；

期末短期借款比期初减少 8.58% ,主要系本期因贷款到期而偿还部分贷款所致；

期末长期借款比期初减少 80.27% ,主要系本期黄山长江徽杭高速公路有限责任公司不再纳入合并范围所致。

## (2) 公司费用构成及变动情况

报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据及变动情况



如下：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	本年比上年 增减	本年占利润 总额比例	本年占利润总额比例比 上年增减
营业费用	3,485.23	3,260.89	6.88%	44.14%	增加 0.46 个百分点
管理费用	5,769.64	5,067.18	13.86%	73.07%	增加 5.20 个百分点
财务费用	6,010.46	9,840.03	-38.92%	76.12%	减少 55.68 个百分点
所得税	1,389.15	1,367.40	1.59%	17.59%	减少 0.72 个百分点

说明：

本年营业费用比上年增加 6.88%，占利润总额比例比上年增加 0.46%，主要系本期经营规模和范围增加所致；

本年管理费用比上年增加 13.86%，占利润总额比例比上年增加 5.20%，主要系本期计提坏账准备所致；

本年财务费用比上年减少 38.92%，占利润总额比例比上年减少 55.68%，主要系本期黄山长江徽杭高速公路有限责任公司不再纳入合并范围所致；

所得税指标变化小。

#### 4、公司现金流量情况

报告期公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

财务指标	本年数	上年数	增减变动数 (+、-)	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	53,396.13	36,727.59	16,668.54	45.38%
投资活动产生的现金流量净额	-22,475.79	4,267.16	-26,742.95	-626.72%
筹资活动产生的现金流量净额	-722.20	-36,933.68	36,211.48	98.04%
现金及现金等价物净增加额	30,198.14	4,061.06	26,137.08	643.60%

说明：

(1) 本年经营活动产生的现金流量净额与上年相比差额为 16,668.54 万元，主要原因是本年收回了当金及部分贸易款项；

(2) 本年投资活动产生的现金流量净额与上年相比差额为-26,742.95 万元，主要原因是本年增加股权投资；



(3) 本年筹资活动产生的现金流量净额与上年相比差额为 36,211.48 万元，主要原因是上年贷款规模减小且归还了部分银行贷款，而本年贷款规模基本稳定；

(4) 本年现金及现金等价物净增加额与上年相比差额为 26,137.08 万元，主要是上述原因造成本年经营活动、筹资活动产生的现金流量净额增加所形成的；

(5) 报告期公司经营活动产生的现金流量净额是净利润的 463.98%，高于净利润 23,689.67 万元，主要原因是本年减小了典当规模、收缩了占用资金较多的贸易业务等。

#### 5、公司设备利用和市场等情况

报告期内，公司设备状况良好，设备利用情况符合行业标准；因液化气价格依然高居不下，海口市管道燃气市场需求旺盛，用户申请安装、使用管道燃气的积极性较高；海口市管道燃气业务取得特许经营权；液化气批发业务基本维持原有市场规模；典当和贸易业务依据市场需求情况随时进行调整，做好风险控制；信息传播服务业主要以《证券时报》为载体，获得较好的市场份额。公司主要技术人员未发生变动，对公司经营管理没有影响。

#### 6、公司主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

报告期内，公司控股子公司的名称、主要经营活动、占被投资公司权益的比例、主要控股子公司及参股公司的生产经营情况如下：

##### (1) 深圳证券时报传媒有限公司

该公司是母公司报告期内购买 84.00% 股权的控股子公司，其他股东为证券时报社持有 1.00% 股权；深圳市世纪元实业发展有限公司（证券时报社工会 100% 控股的公司）持有 15.00% 股权。法定代表人为田迎春，注册资本 10,000.00 万元。该公司主要业务为经济信息咨询、企业形象策划、投资咨询、投资者关系管理专业咨询、企业管理信息咨询、广告业务、新闻出版所需的技术设备、文化用品、印刷用品、纸制品、通讯器材的销售等，拥有《证券时报》经营业务的独家经营权。2006 年度实现主营业务收入 6,439.19 万元，净利润 2,353.94 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 55,791.89 万元，净资产 12,909.56 万元。

##### (2) 海南民生管道燃气有限公司

该公司是母公司持有 99.88% 股权、海南民享投资有限公司持有 0.12% 股权的控股子公司，法定代表人为汪方怀，注册资本 50,000.00 万元。该公司主要业务



为管道燃气的生产和销售、燃气用具销售及相关业务的经营管理。2006 年度实现主营业务收入 14,571.51 万元，净利润 3,758.85 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 95,488.09 万元，净资产 74,567.16 万元。

### (3) 海口民生燃气管网有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 64.82% 股权的控股子公司，另一股东海口市煤气管理总公司持有 35.18% 股权，法定代表人为李晓峰，注册资本 10,000.00 万元。该公司主要业务为城市燃气管道设计、燃气设备租赁。2006 年度实现主营业务收入 1,150.00 万元，净利润 -641.81 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 37,957.97 万元，净资产 36,610.02 万元。

### (4) 海南民生长流油气储运有限公司

该公司是母公司持有 2.76% 股权、海南民生管道燃气有限公司持有 91.99% 股权的控股子公司，另一股东为海南省高级人民法院机关服务中心持有 5.25% 股权，注册资本 18,100.00 万元。法定代表人为李晓峰，主要业务为液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输等。2006 年度实现主营业务收入 35,842.19 万元，净利润 3,561.09 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 64,868.80 万元，净资产 44,993.49 万元。

### (5) 海南民生工程建设有限公司

该公司是海南民生长流油气储运有限公司持有 97.00% 股权、海南民生管道燃气有限公司持有 3.00% 股权的控股子公司，法定代表人为汪成明，注册资本 6,000.00 万元。该公司主要业务为燃气工程、公路工程及其配套设施开发建设，工程信息咨询，公路项目投资。2006 年度实现主营业务收入 8,324.79 万元，净利润 1,825.93 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 16,459.89 万元，净资产 14,506.86 万元。

### (6) 海南民益燃气工程技术有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 80.00% 股权、海南民生长流油气储运有限公司持有 20.00% 股权的控股子公司，法定代表人为汪成明，注册资本 600.00 万元。该公司主要业务为燃气工程设计，工程监理，热力及燃气建筑安装，仪器仪表等。2006 年度实现主营业务收入 267.69 万元，净利润 31.79 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 836.41 万元，净资产 825.21 万元。



(7) 海南燃气用具产品质量监督检验站

该站是海南民生管道燃气有限公司持有 80.00%股权、海南民生长流油气储运有限公司持有 20.00%股权的控股子公司，法定代表人为黄宁，注册资本 100.00 万元。该公司主要业务为燃气用具、气瓶定期检验及修理等。2006 年度实现主营业务收入 108.41 万元，净利润 21.36 万元，截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 237.97 万元，净资产 229.80 万元。

(8) 万宁民享管道燃气有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 85.00%股权、海南民生工程建设有限公司持有 15.00%股权的控股子公司，法定代表人为李晓峰，注册资本 2,000.00 万元。该公司主要业务为天然气等石油产品的销售，燃气用具等产品的销售。报告期内处于筹建期。截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 2,000.00 万元，净资产 2,000.00 万元。

(9) 中油管道文昌石化有限公司

该公司是海南民生长流油气储运有限公司持有 87.22%股权、母公司持有 12.78%股权的控股子公司，法定代表人为黄宁，注册资本 2,300.00 万元。该公司主要业务为石油及制品、金属材料、化工产品的销售等。2006 年度实现主营业务收入 2,057.93 万元，净利润-177.96 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 2,550.55 万元，净资产 2,158.27 万元。

(10) 琼海燃气有限公司

该公司是母公司持有 60.00%股权的控股子公司，另一股东琼海万泉河温泉旅游开发股份有限公司持有 40.00%股权，注册资本 500 万元。该公司主要业务为城市燃气管道设计、建设，液化气销售，钢瓶检测等。2006 年度实现主营业务收入 569.27 万元，净利润-37.49 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 384.57 万元，净资产 277.42 万元。

(11) 海南民享投资有限公司

该公司是母公司持有 98.79%股权、海南民生长流油气储运有限公司持有 1.21%股权的控股子公司，法定代表人为汪方怀，注册资本 16,500.00 万元。该公司主要业务为旅游项目开发，高新技术产业投资开发，水电安装工程，土石方工程，建筑材料、金属材料、机电产品的销售等。2006 年度实现主营业务收入 0.00 元，



净利润 366.46 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 22,250.80 万元，净资产 19,835.21 万元。

(12) 海南民享物业有限公司

该公司是海南民享投资有限公司持有 95.00% 股权、海南民生管道燃气有限公司持有 5.00% 股权的控股子公司，法定代表人为储一丰，注册资本 200.00 万元。该公司主要业务为物业管理、酒店管理等。2006 年度实现主营业务收入 105.73 万元，净利润-49.67 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 133.82 万元，净资产 87.69 万元。

(13) 海南民生酒店管理有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 90.00% 股权、海南民享物业有限公司持有 10.00% 股权的控股子公司，法定代表人为李晓峰，注册资本 1,000.00 万元。该公司主要业务为酒店管理服务，信息咨询服务，室内外装饰工程等。2006 年度尚未产生收入和利润；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 1,000.02 万元，净资产 1,000.00 万元。

(14) 海南生龙广告有限公司

该公司是海南民享投资有限公司持有 53.33% 股权的控股子公司，其他股东及持股比例为：海南巨龙广告有限公司持有 26.67% 股权，徐新春持有 15.00% 股权，李建持有 5.00% 股权。该公司法定代表人为金伯富，注册资本 1,500.00 万元。该公司主要业务为制作、发布、代理国内外各类广告业务，企业形象推广等。2006 年度实现主营业务收入 100.00 万元，净利润-79.45 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 1,658.59 万元，净资产 1,435.22 万元。

(15) 海南民生置业有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 56.90% 股权、海南民享投资有限公司持有 43.10% 股权的控股子公司，法定代表人为汪方怀，注册资本 3,000.00 万元。该公司主要业务为房地产开发、土石方工程、建筑材料销售及代理等。2006 年度尚未产生收入和利润；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 6,825.43 万元，净资产 5,413.27 万元。

(16) 海南华益置业有限公司

该公司是海南民生置业有限公司持有 76.92% 股权、陈林华持有 23.08% 股权的



控股子公司，法定代表人为张仁磊，注册资本 1,300.00 万元。该公司主要业务为房地产开发、土石方工程、建筑材料销售及代理等。2006 年度尚未产生收入和利润；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 1,450.75 万元，净资产 1,300.00 万元。

(17) 深圳市金兆典当行有限公司

该公司是海南民享投资有限公司持有 55.00% 股权、海南民生长流油气储运有限公司持有 45.00% 股权的控股子公司，法定代表人为汪方怀，注册资本 10,000.00 万元。该公司主要业务为质押典当、房地产抵押典当业务，限额内绝当物品的变卖，鉴定评估及咨询服务，以及依法批准的其他业务等。2006 年度实现主营业务收入 2,380.02 万元，净利润 1,583.79 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 13,938.78 万元，净资产 13,858.78 万元。

(18) 海口汇海典当有限责任公司

该公司是海南民享投资有限公司持有 55.00% 股权、海南民生长流油气储运有限公司持有 45.00% 股权的控股子公司，法定代表人为汪方怀，注册资本 5,000.00 万元。该公司主要业务为质押典当、房地产抵押典当业务，限额内绝当物品的变卖，鉴定评估及咨询服务，以及依法批准的其他业务等。2006 年度实现主营业务收入 1,785.15 万元，净利润 1,071.90 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 7,516.68 万元，净资产 7,486.96 万元。

(19) 黄山徽杭工贸有限责任公司

该公司是母公司持有 60.00% 股权、另一股东合肥高展商贸有限公司持有 40.00% 股权的控股子公司，法定代表人为洪杰，注册资本 5,000.00 万元。该公司主要业务为建材、五金、公路路面碎石、砂砾、沥青、汽车配件等的销售等。2006 年度实现主营业务收入 18.92 万元，净利润 -12.79 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 5,339.89 万元，净资产 5,282.78 万元。

(20) 黄山民生置业有限责任公司

该公司是海南民生置业有限公司和黄山长江徽杭高速公路有限责任公司各持有 50.00% 股权的控股子公司，法定代表人为李晓峰，注册资本 1,000.00 万元。该公司主要业务为房地产开发、土石方工程、建筑材料销售及代理等。2006 年度尚未产生收入和利润；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 2,308.50 万元，净资产 1,000.00 万元。



## (21) 陕西华商传媒集团有限责任公司

该公司是母公司报告期内购买 30.00% 股权的参股公司，其他股东为华闻控股持有 31.25% 股权，陕西华路新型塑料建材有限公司持有 20.75% 股权，西安锐劲信息开发有限公司持有 18.00% 股权。法定代表人为张富汉，注册资本 20,000.00 万元。该公司主要业务为传媒信息业的投资、开发、管理及咨询服务，已经取得独家代理经营《华商报》、《新文化报》等媒体的广告、发行、印刷业务的权利。2006 年度实现主营业务收入 82,147.63 万元，净利润 11,690.71 万元；截止 2006 年 12 月 31 日，资产总额 93,372.68 万元，净资产 50,180.18 万元。

## (二) 对公司未来发展的展望

### 1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司从事传媒业务和城市燃气相关业务及产品的经营，兼及房地产开发和贸易等，独家承担海口市燃气管道施工和管道燃气供应，独家拥有《证券时报》经营业务的经营权。

城市燃气是城市建设的重要基础设施之一，也是城市能源供应的一个重要组成部分，是国家产业政策重点发展的基础设施产业，它为城市工业、商业和居民生活提供优质气体燃料。城市燃气发展的未来将属于管道天然气，管道天然气将成为我国城市燃气发展的重要历史转折。管道气公司报告期内已经取得海口市管道燃气的特许经营权，为此在海口地区的管道燃气业务不存在竞争威胁。

报告期内收购的时报传媒拥有《证券时报》经营业务的独家经营权。《证券时报》是由人民日报社主管主办、以报道证券市场为主，兼顾经济金融信息，面向国内外公开发行的财经类专业日报，是中国证监会、中国保监会、中国银监会指定信息披露的三大报刊之一，经营业务存在一定的市场竞争。

### 2、公司发展战略和经营计划

公司将继续全面贯彻落实科学发展观，加快构建文明、和谐、共赢的崭新局面，深化产业转型，持续实施战略重组，加大进军传媒领域步伐，提高公司的核心竞争力和综合实力，将公司打造成为有核心竞争力的、跨媒体、跨地域的全国传媒集团公司。

2007 年，公司将围绕战略重组的大目标，继续实施业务、机构及人员、制度、



管理、文化的整合，找准不同产业、不同地域、不同机构之间的平衡点，构建适应跨业务、跨地域的扁平化组织架构及管理模式，融各相关特色文化优长于一炉，不断深化、丰富公司文化中的既有的“发展”基因和“和谐”元素，全面提振市场开拓力、体制创新力及管理执行力，把对员工持之以恒的人文关怀与公司的长远发展高度融合，推进公司各项事业快速、协调发展。

2007 年的工作思路是：以发展与和谐为主题，整合与创新同步，一手抓好燃气产业深度发展、全面发展；一手抓好传媒资产的购并、拓展，全面落实年度经营管理目标，全力实现股东大会和董事会下达的各项任务，快速壮大核心资产，全面提升公司价值，实现股东、员工及合作者的多赢共赢。为实现上述思路和目标，公司将着力抓好以下主要工作：

(1) 燃气产业：整合优势，打开赢利空间。海口管道燃气要再接再厉，持续规模扩张。全面落实“实施客户满意战略，推行优质服务计划”，以服务提升公司品牌、以品牌促进公司发展。

(2) 传媒产业：重拳出击，加速产业扩展进程。做细做精时报传媒，尽快将华商传媒 31.25% 股权、首都机场广告以及更好更多的核心传媒资产注入公司。

(3) 继续剥离原有的除燃气以外的相关资产与业务，如房地产、典当等，优化机构、人员及管理体制、机制，为公司的发展凝聚力量。

### 3、公司资金需求及使用计划

2007 年，公司资金需求主要为经营管理活动资金需求和投资活动资金需求。日常经营管理活动资金需求主要为管道燃气、传媒业务所需资金，资金需求约 50,000.00 万元；投资活动资金需求主要为城市管道燃气工程及技改投资、购买传媒资产，资金需求约 100,000.00 万元；随着公司业务的迅速发展和公司资产、业务整合的需要，公司对资金的需求将会增加。

公司经营管理活动资金主要来源于经营收入、金融机构贷款。公司投资所需要的资金，除了公司自有资金外，将通过金融机构贷款等多种渠道筹措。

### 4、公司存在的风险因素

#### (1) 传媒业务风险因素

公司介入传媒产业，初步实现战略转型，但后续媒体资产的注入进度比计划缓慢；重组后不同产业、媒体、地域、机构及人员、管理方式之间面临整合与磨



合，增加了公司管理难度，内部控制上存在一定的风险。

针对上述风险，公司已经或即将采取以下措施：一是继续加强与大股东等相关各方的沟通和协调，尽可能加快后续媒体资产的注入；二是聘请从事传媒业务的专业人员担任公司董事和高级管理人员。为了加强了解沟通，公司将加强不同地域、不同板块人员的沟通交流和良好互动，使不同子公司的文化能够找到接口，促进了解，增进友谊，达到融合。公司制定《控股子公司管理办法》，增强对控股子公司的内部控制和管理。

### （2）管道燃气业务风险因素

公司管道燃气业务的风险因素主要是经营风险和安全风险：一是上游供气量严重不足，下游迅猛增长的用气量使管网、气源厂负荷加重，气源成本提高，平稳供气风险加大；二是燃气属于易燃易爆产品，存在较高的安全风险。

针对上述风险，公司已经或即将采取以下措施：一是积极与上游协调，争取合理的供应量和价位。抓紧第二气源厂建设，充分研究 LNG 项目的可行性；二是要吸取教训，加强施工现场管理，进一步完善、落实安全生产责任制及事故预案演练，把安全工作做细、做实。

### （3）油气业务风险因素

液化石油气、油品业务面临洋浦炼油厂投产所导致的长流基地功能减弱与政府拆迁另建客运码头的双重困境，一方面业务稳定发展的难度加大，另一方面政府拆迁可能造成损失。

针对上述风险，公司将采取以下措施：一是坚持不懈狠抓气源落实，确保液化气经营业务的持续性；二是继续开展仓储业务，争取成为洋浦炼油厂的储备库或国际液化气贸易上的中转库，加大公司资源有效利用率；三是协调政府予以合理补偿，最大限度地降低损失。

5、执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

（1）根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》及相关规定，现行会计制度下对子公司由权益法核算变更为成本法核算，母公司不确认对子公司的投资收益，将影响母公司的当期利润，但不影响合并财务报表的利润。

（2）根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》及相关规定，



同一控制下企业合并形成的初始投资成本和支付对价之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足的，调整留存收益。本公司计划 2007 年收购中国华闻投资控股有限公司持有的陕西华商传媒集团有限责任公司 31.25% 的股权，预计初始投资成本和支付的对价之间的差额将调减资本公积。

(3) 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》及相关规定，所得税会计处理方法由现行会计制度下的应付税款法变更为资产负债表债务法，此政策的变更将会影响公司当期所得税费用，从而影响公司当期利润和股东权益。

(4) 根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、《企业合并》、《资产减值》及相关规定，属于非同一控制下企业合并形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。本公司 2007 年期初商誉金额是 8736 万元，每年年度终了将减值测试，测试结果将影响当年损益。

(5) 根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》及相关规定，本公司投资性房地产由原采用成本模式计量变更为采用公允价值模式计量，采用公允价值模式计量的投资性房地产可不计提折旧或进行摊销，但资产负债表日应以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，资产负债表日应将公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。此政策由于不计提折旧，预计将会增加 2007 年收益，同时由于期末公允价值与账面价值的差额，将会影响当期损益及股东权益。本公司 2007 年期初投资性房地产金额是 429 万元。

(6) 根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》及相关规定，资本化借款范围由现行会计制度下只限于专门借款利息资本化扩大为除了专用借款利息资本化，一般借款利息符合条件也可以资本化，此政策变化，将会减少当期的财务费用，增加本公司的利润和股东权益。

## 二、公司投资情况

报告期末公司长期股权投资 30,806.82 万元，比期初的 6,899.11 万元增加 23,907.71 万元，上升了 346.53%。长期股权投资大幅上升的主要原因是报告期内购买了华商传媒 30.00% 股权，购买价格为 22,000.00 万元，形成初始投资成本 13,962.95 万元，股权投资差额 8,037.05 万元。



(一) 募集资金运用情况

本公司于 2003 年 9 月 29 日至 2003 年 10 月 17 日实施 2002 年度配股方案，共配售股份 48,621,631 股，配股价格为每股 11.59 元，扣除各项有关发行费用后，本次配股实际募集资金净额为 54,550.10 万元，全部为现金，并于 2003 年 10 月 21 日全部到位。本报告期末使用募集资金，截止 2006 年 12 月 31 日，已累计使用募集资金 41,197.00 万元，剩余资金 13,353.10 万元存放于本公司指定的募集资金专用银行帐户。

单位：（人民币）万元

募集资金总额	54,550.10		本期已使用募集资金总额		0	
			已累计使用募集资金总额		41,197.00	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	本期产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
海口市天然气供气工程	5,000.00	否	5,000.00	655.44	是	是
徽杭高速公路(安徽段)项目	34,800.00	否	34,800.00	-294.05	是	是
万宁市管道燃气工程	9,300.00	否	1,397.00	0.00	否	否
琼海市管道燃气工程	5,500.00	否	0.00	0.00	否	否
洋浦经济开发区管道燃气工程	5,500.00	否	0.00	0.00	否	否
合计	60,100.00	—	41,197.00	361.39	—	—
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	<p>万宁市管道燃气工程：因公司在万宁(兴隆)管道燃气项目建设用地竞牌中未能取得该土地使用权，万宁市人民政府已将万宁(兴隆)管道燃气项目交由取得土地使用权的单位实施；公司将继续投资建设万宁(石梅湾)管道燃气项目。</p> <p>琼海市管道燃气工程：因琼海市相关区域内管道燃气经营权等问题未能确定，影响了该项目的投资计划。</p> <p>洋浦经济开发区管道燃气工程：根据《配股说明书》承诺的募集资金投资项目安排顺序，洋浦经济开发区管道燃气工程无募集资金使用，未能按原计划实施。</p>					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	--					

1、海口市天然气供气工程

续建项目，主要是为了发展新用户和配合市政道路建设，本公司继续新敷设部分燃气管道，续建在建燃气工程，并着手进行部分燃气设施的技术改造。该项



目已累计使用募集资金 5,000.00 万元。投资该项目所产生的收益情况在公司管道天然气业务中体现。

## 2、徽杭高速公路（安徽段）项目

续建项目，总投资概算为 193,075.80 万元。本公司原控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司（以下简称“徽杭高速公司”）继续该项目的投资建设和管理。该项目于 2004 年底建成并投入运营。

本次募集资金承诺投资该项目的 34,800.00 万元已全部使用完毕，其中 17,800.00 万元作为资本金出资徽杭高速公司，17,000.00 万元按《配股说明书》承诺用于偿还贷款。本公司已全部完成对徽杭高速公司 64,800.00 万元的出资，占徽杭高速公司 60% 股权。自 2000 年至 2005 年，公司通过投资徽杭高速项目已获得黄山市政府给予 32,000 万元补贴收入。

2006 年 8 月，为了进一步优化资产配置，集中资金重点发展燃气和传媒产业，公司将徽杭高速公司 60% 股权全部剥离转让给大股东上海新华闻投资有限公司，转让价格为 68,029.08 万元，比原始投资成本增值 3,229.08 万元。

## 3、万宁市管道燃气工程

新建项目，总投资为 9,492.00 万元。2004 年 3 月，公司已出资 3,000.00 万元在万宁市注册成立了万宁民生管道燃气有限公司，专门从事该项目的实施。因公司在万宁（兴隆）管道燃气项目建设用地竞牌中未能取得该土地使用权，万宁市人民政府已将万宁（兴隆）管道燃气项目交由取得土地使用权的单位实施。但是，公司将继续投资建设万宁（石梅湾）管道燃气项目。2005 年公司注销了万宁民生管道燃气有限公司，并 2005 年 11 月另外出资 2,000.00 万元注册成立了万宁民享管道燃气有限公司，专门从事该项目的实施。该项目累计使用募集资金 1,397.00 万元用于购买设备。

## 4、琼海市管道燃气工程

新建项目，总投资为 10,154.00 万元。公司收购的琼海燃气有限公司已投入正常运营。因琼海市相关区域内管道燃气经营权等问题未能确定，影响了该项目的投资计划。

## 5、洋浦经济开发区管道燃气工程

新建项目，总投资为 6,081.00 万元。根据《配股说明书》承诺的募集资金投

资项目安排顺序，洋浦经济开发区管道燃气工程无募集资金使用，未能按原计划实施。

## （二）非募股资金投资项目情况

报告期内，本公司重大非募集资金投资项目如下：

- 1、出资 8,400.00 万元购买时报传媒 84.00% 股权。详见本报告第十节内容。
- 2、出资 22,000.00 万元购买华商传媒 30.00% 股权。详见本报告第十节内容。

三、深圳大华天诚会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。公司未作出会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

## 四、董事会日常工作情况

### （一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会召开了四次董事会会议和三次董事会临时会议，并以通讯表决方式形成多项决议。

#### 1、会议届次、召开日期、信息披露媒体及披露日期

序号	会议届次	召开日期	信息披露媒体	披露日期
1	四届十四次	2006.02.16	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.02.18
2	四届十五次	2006.04.25	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.04.26
3	四届十六次	2006.08.09	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.08.11
4	五届一次	2006.10.25	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.10.26

#### 2、董事会临时会议（通讯表决方式）

序号	会议届次	召开日期	信息披露媒体	披露日期
1	四届临时会议	2006.08.18	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.08.19
2	四届临时会议	2006.08.29	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.08.30
3	四届临时会议	2006.10.09	《证券时报》、《中国证券报》 和巨潮资讯网	2006.10.10



### 3、其他董事会通讯表决形成的决议

(1) 2006 年 2 月 21 日，通讯表决通过：同意公司向中国工商银行海南省分行申请 3,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(2) 2006 年 2 月 23 日，通讯表决通过：同意公司为海南民生管道燃气有限公司向中国银行股份有限公司海南省分行申请 8,000.00 万元项目贷款提供连带责任担保，期限陆年。

(3) 2006 年 2 月 27 日，通讯表决通过：同意公司向深圳发展银行海口分行申请 8,000.00 万元综合授信额度，期限壹年。

(4) 2006 年 3 月 10 日，通讯表决通过：同意公司向中国银行股份有限公司海南省分行申请 5,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(5) 2006 年 3 月 20 日，通讯表决通过：同意公司向交通银行股份有限公司海南分行申请 10,000.00 万元综合授信额度，其中 6,000.00 万元流动资金贷款，4,000.00 万元银行承兑汇票额度，期限壹年。此笔综合授信额度由公司提供黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 27% 股权进行质押担保并追加中国华闻投资控股有限公司保证担保，另外公司为其中 4,000.00 万元银行承兑汇票额度提供 40% 的保证金担保。

(6) 2006 年 3 月 28 日，通讯表决通过：同意公司向中国工商银行海南省分行申请 3,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(7) 2006 年 3 月 30 日，通讯表决通过：同意公司将公司在深圳发展银行海口分行获得的壹年期 7,000.00 万元综合授信额度全部转授信予海南民生长流油气储运有限公司，仅限于商票保贴。

(8) 2006 年 4 月 7 日，通讯表决通过：同意公司向光大银行海口分行申请 15,000.00 万元综合授信，期限壹年。

(9) 2006 年 4 月 17 日，通讯表决通过：同意公司以现金 1,320.00 万元受让黄山长江徽杭高速公路有限责任公司持有的黄山徽杭工贸有限责任公司 60.00% 的股权；同意公司和另一股东海南民生长流油气储运有限公司分别对黄山徽杭工贸有限责任公司追加投资 1,680.00 万元、1,120.00 万元，使其注册资本增至 5,000.00 万元。

(10) 2006 年 5 月 15 日，通讯表决通过：同意公司向中国建设银行股份有



限公司海口龙华支行申请 4,000.00 万元银行承兑汇票，期限半年。

(11) 2006 年 6 月 16 日，通讯表决通过：同意公司自筹资金开发盈滨海湾项目，同意由公司经营班子负责组织实施该项目的规划、设计、施工和销售，同意以风险认购方式向公司员工销售该项目的房屋。

(12) 2006 年 6 月 26 日，通讯表决通过：同意公司向中国建设银行股份有限公司海口龙华支行申请 4,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(13) 2006 年 6 月 29 日，通讯表决通过：同意公司向中国银行股份有限公司海南省分行申请 3,000.00 万元综合授信，期限壹年。

(14) 2006 年 7 月 3 日，通讯表决通过：同意公司向上海浦东发展银行广州分行申请 6,000.00 万元人民币综合授信敞口额度（含：银行承兑汇票、商业承兑汇票贴现、贷款等），期限壹年。

(15) 2006 年 7 月 17 日，通讯表决通过：同意公司向中国工商银行股份有限公司海南省分行申请 5,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(16) 2006 年 11 月 6 日，通讯表决通过：同意公司为海南民生管道燃气有限公司向建行海口市龙华支行申请 3,000.00 万元流动资金贷款提供连带责任担保，期限壹年。

(17) 2006 年 11 月 10 日，通讯表决通过：同意公司向建行海口市龙华支行申请 4,000.00 万元流动资金贷款，期限壹年。

(18) 2006 年 12 月 7 日，通讯表决通过：同意公司将持有的海南民生管道燃气有限公司 16.00% 股权质押给中国工商银行股份有限公司海南省分行，用于置换公司质押在该行的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 10.00% 股权。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会依照《公司法》、《公司章程》所赋予的职责及有关规定，本着对全体股东负责的宗旨，认真规范地行使有关董事会的职权及股东大会授予的权限，全心全意地贯彻执行股东大会的有关决议。

### 1、利润分配方案的执行情况

报告期内，公司不进行利润分配，亦不以公积金转增股本。

### 2、发行新股方案的执行情况

报告期内公司未实施配股、增发新股等方案。



### 3、股权分置改革方案的执行情况

2006 年 1 月 23 日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《股权分置改革方案》为：实施股权分置改革的股份变更登记日登记在册的流通股股东每 10 股获送 3 股股份，非流通股股东向流通股股东共执行对价安排 252,832,483 股股份。自股权分置改革方案实施后首个交易日起，公司非流通股股东持有的原非流通股股份即获得上市流通权。

经公司申请，确定实施股权分置改革的股份变更登记日为 2006 年 2 月 24 日，流通股股东获得的对价股份到账日期为 2006 年 2 月 27 日，对价股份上市交易日为 2006 年 2 月 27 日。股权分置改革方案实施公告刊登于 2006 年 2 月 23 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

自 2006 年 2 月 27 日起，上海新华闻及其一致行动人通过深圳证券交易所交易系统买入本公司流通股，至 2006 年 4 月 26 日，上海新华闻及其一致行动人增持本公司流通股计划实施完毕，合并增持本公司流通股 353,437,236 股，占本公司总股本的 25.9855%。

### 4、资产重组相关股东大会决议执行情况

报告期内，完成购买时报传媒 84.00% 股权和华商传媒 30.00% 股权的工作；完成出售徽杭高速公司 60.00% 股权的工商过户登记手续，股权转让款尚未全部收回，但该转让股权中的 27.00% 股权仍用于为本公司向银行贷款提供质押担保，其余 33.00% 股权也已质押给本公司。

### 五、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经深圳大华天诚会计师事务所审计 2006 年度公司实现净利润 65,084,716.74 元。根据《公司法》及《公司章程》之规定，按净利润的 10% 提取法定盈余公积金 13,636,104.97 元，加上年初未分配利润 156,079,281.40 元，可供股东分配利润为 207,527,893.17 元，未分配利润为 207,527,893.17 元。期末资本公积 204,130,414.52 元，其中股权溢价 174,341,268.21 元。为了公司战略重组需要，结合公司购买传媒业务资产的资金需求情况和公积金情况，同意公司本年度不进行利润分配，亦不以公积金转增股本。公司未分配利润将用于购买传媒业务资产并滚存到以后年度分配。

以上预案须提交 2006 年度股东大会审议。



六、公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体，报告期内未变更。

## 第九节 监事会报告

### 一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》及其他法律、法规赋予的职权，围绕股东大会通过的决议，积极参与公司的各项工作；忠实履行监督职能，认真维护股东和公司的利益；依法独立行使职权，促进公司的发展。

报告期内，监事会共召开三次监事会会议和一次监事会临时会议，会议有关情况如下：

#### （一）第四届监事会第七次会议

2006 年 2 月 16 日，在海口市海甸四东路民生大厦召开。应到监事 5 人，实到 4 人，授权 1 人。会议审议并通过了《2005 年度监事会工作报告》、《2005 年年度报告及其摘要》、《2005 年度财务决算报告》、《2005 年度利润分配预案及公积金转增股本预案》、《关于 2005 年度计提八项减值准备的报告》和《关于修订〈公司章程〉的议案》。会议决议公告刊登在 2006 年 2 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### （二）第四届监事会第八次会议

2006 年 4 月 25 日，在海口市海甸四东路民生大厦召开。应到监事 5 人，实到 3 人，授权 2 人。会议审议并通过了《2006 年第一季度报告》、《关于修订〈公司章程〉的议案》和《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》。会议决议公告刊登在 2006 年 4 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

#### （三）第四届监事会临时会议

2006 年 10 月 9 日，公司第四届监事会临时会议以通讯表决方式召开。应到监事 5 人，实到 5 人。会议审议并通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。会议决议公告刊登在 2006 年 10 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。



#### (四) 第五届监事会第一次会议

2006 年 10 月 25 日，在海口市海甸四东路民生大厦召开，应到监事 5 人，实到 3 人，授权 2 人。会议审议并通过了《关于选举监事会主席的议案》、《2006 年第三季度报告》。会议决议公告刊登在 2006 年 10 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

2006 年 8 月 9 日，公司监事会成员列席第四届董事会第十六次会议，并对《2006 年中期报告》作出审核意见的决议。

#### 二、监事会对有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况。监事会认为公司能够依照《公司法》和《公司章程》及国家的有关政策、法规进行规范运作，未发现公司有违法及损害股东利益的行为。公司决策程序合法，已建立完善的内部控制制度。公司董事、总裁及其他高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况。监事会定期或不定期地检查公司财务情况。审核公司 2006 年第一季度、中期、第三季度报告并形成书面审核意见；深圳大华天诚会计师事务所为公司 2006 年度财务报告出具了无保留意见的审计报告，监事会认为该财务报告真实反映公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

4、报告期内公司收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易，没有损害股东的权益或造成公司资产流失。

5、报告期内公司关联交易定价政策合理，关联交易遵循“公正、公平、公开”的原则，交易程序合法，没有损害公司的利益。



## 第十节 重要事项

### 一、公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

### 二、收购及出售资产、吸收合并事项

报告其内，公司收购及出售资产事项详见本节第三部分“重大关联交易事项”。

### 三、重大关联交易事项

(一) 报告期内，公司未发生与日常经营相关的关联交易。

(二) 报告期内，公司发生下列资产、股权转让的关联交易：

#### 1、购买华闻控股持有的华商传媒 30.00%股权

2006 年 7 月 6 日，公司与华闻控股签订了《股权转让协议》，购买华商传媒 30.00%股权，交易价格为 22,000.00 万元。2006 年 7 月 7 日，本公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《购买资产暨关联交易公告》。该项交易已经公司于 2006 年 8 月 9 日召开的第四届董事会第十六次会议和 2006 年 8 月 29 日召开的 2006 年第二次临时股东大会审议批准。截止报告期末，公司已支付全部股权转让款，并已完成该股权的工商过户手续，所涉及的债权债务已全部转移。上述购买资产事项未达到控股地位，对管理层稳定性没有影响。

在参照深圳大华天诚会计师事务所对华商传媒的审计报告[深华(2006)专审字 202 号]的基础上，综合考虑华商传媒的资产状况、盈利能力和发展前景，确定华商传媒 30%股权的交易价格为 22,000.00 万元，比该股权在 2006 年 6 月 30 日相对应的审计净资产值溢价 74.35%。经深圳大华天诚会计师事务所审计，华商传媒 2006 年上半年合并主营业务收入 35,969.79 万元，净利润 3,570.52 万元；截至 2006 年 6 月 30 日的总资产 82,171.62 万元，负债总额 25,011.06 万元，净资产值 42,059.98 万元。

报告期末根据华商传媒 2006 年度 10 月至 12 月净利润相应调整年末被投资公司所有者权益净增减额 1,557.59 万元，即自购买日起至报告期末，华商传媒为本



公司贡献投资收益 1,557.59 万元，占本期利润总额的 19.73%。

## 2、出售中泰信托投资有限责任公司 9.99%股权

2006 年 8 月 18 日，经公司第四届董事会临时会议审议批准，公司与上海新华闻控股的上海新黄浦置业股份有限公司签订了《股权转让协议》，公司将所持有的中泰信托投资有限责任公司 9.99% 股权（本公司原始出资额为 5,160.00 万元）给上海新黄浦置业股份有限公司，交易价格为 70,646,099.00 元。2006 年 8 月 19 日，本公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《关于出售参股公司股权暨关联交易的公告》。本次交易于 2007 年 2 月 6 日已经中国银行业监督管理委员会上海监管局沪银监复[2007]61 号文批复核准通过。截止报告期末，公司已收到转让款 3,500.00 万元，占合同转让总价的 49.54%；截止 2007 年 2 月 27 日，公司已收到转让款 6,500.00 万元，占合同转让总价的 92.01%。本次出售的股权自 2001 年投资后一直按成本法进行核算，预计将产生 19,046,099.00 元的投资收益。公司目前正在办理该股权的工商管理变更登记手续。上述出售资产事项对公司业务连续性、管理层稳定性没有影响。

经亚太中汇会计师事务所有限公司审计，中泰信托投资有限责任公司 2005 年度实现营业收入 5,170.39 万元，净利润 4,307.57 万元；截至 2005 年 12 月 31 日，资产总额 104,762.31 万元，负债总额 34,034.06 万元，净资产值 70,728.25 万元；2006 年上半年实现营业收入 3,490.69 万元，净利润 1,776.08 万元；截至 2006 年 6 月 30 日，资产总额 92,839.24 万元，负债总额 20,326.97 万元，净资产值 72,512.28 万元。

## 3、购买新华闻财经所持有的时报传媒 84.00%股权

2006 年 8 月 29 日，公司与上海新华闻下属的深圳新华闻财经传媒有限公司签订了《股权转让协议》，购买深圳新华闻财经传媒有限公司所持有的时报传媒 84.00% 股权，交易价格为 8,400.00 万元。同时，本公司向时报传媒提供 39,000.00 万元专项资金，用于偿还其为了获得《证券时报》有关经营业务而支付履约保证金所形成的对深圳新华闻财经传媒有限公司的负债。2006 年 8 月 30 日，本公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《关于购买深圳证券时报传媒有限公司 84.00% 股权的公告》。该项交易已经公司于 2006 年 8 月 29 日召开的第四届董事会临时会议和 2006 年 9 月 20 日召开的 2006 年第三次临时股东大会审议



批准。截止报告期末，公司已支付全部股权转让款，并已完成该股权的工商过户手续，所涉及的债权债务已全部转移。本次购买资产事项为公司增加传媒业务，公司根据传媒业务经营的需要对管理层进行了适当的调整，聘请了具有传媒业务经营管理经验的人员担任管理人员。

根据深圳大华天诚会计师事务所出具的时报传媒一年又一期审计报告[深华(2006)专审字 240 号]，时报传媒 2005 年度实现主营业务收入 278.47 万元，净利润 74.75 万元；截至 2005 年 12 月 31 日，资产总额 210.44 万元，负债总额 66.12 万元，净资产值 114.32 万元；2006 年 1 月 1 日至 8 月 21 日实现主营业务收入 1,357.12 万元，净利润 563.26 万元；截至 2006 年 8 月 21 日，资产总额 51,090.03 万元，负债总额 40,782.45 万元，净资产值 10,307.58 万元。

根据深圳大华天诚会计师事务所出具的审阅报告[深华(2006)专审字 237 号]，时报传媒模拟结果为：2005 年度实现主营业务收入 16,292.61 万元，净利润 4,748.23 万元；2006 年 1 月至 7 月实现主营业务收入 14,335.84 万元，净利润 5,703.57 万元。

自购买日起至报告期末，时报传媒为本公司贡献利润 2,787.94 万元，占本期利润总额的 35.31%。

#### 4、出售徽杭高速公司 60.00%股权

2006 年 8 月 29 日，公司与上海新华闻签订了《股权转让协议》，公司向上海新华闻出售徽杭高速公司 60.00%股权，交易价格为 68,029.08 万元。2006 年 8 月 30 日，本公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《关于出售黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 60%股权的公告》。该项交易已经公司 2006 年 8 月 29 日召开的第四届董事会临时会议和 2006 年 9 月 20 日召开的 2006 年第三次临时股东大会审议批准。本公司对徽杭高速公司出资 64,800.00 万元。自 2000 年至 2005 年，公司通过投资徽杭高速项目已经获得黄山市政府给予补贴收入 32,000.00 万元。因涉及关联交易，本次出售资产交易价格高出公司账面净资产部分 1,151.86 万元计入资本公积，没有产生投资收益。公司出售的徽杭高速公司股权已全部完成工商过户，所涉及的债权债务已全部转移。截止报告期末，公司已收到转让款 10,000.00 万元，占合同转让总价的 14.70%。该转让股权中的 27.00% 股权仍用于为本公司向银行贷款提供质押担保，且上海新华闻也已将其余 33.00%

股权质押给本公司。上述出售资产事项后公司不再从事高速公路业务，对管理层稳定性没有影响。

根据深圳大华天诚会计师事务所出具的徽杭高速公司一年又一期审计报告[深华(2006)专审字183号]，徽杭高速公司2005年度实现营业收入8,000.00万元，净利润770.28万元；截至2005年12月31日，资产总额254,872.99万元，负债总额141,195.74万元，净资产值113,677.25万元；2006年1~5月实现营业收入3,550.00万元，净利润-295.45万元；截至2006年5月31日，资产总额239,012.43万元，负债总额125,630.64万元，净资产值113,381.79万元。

(三) 报告期内，公司发生下列与关联方共同对外投资发生的关联交易：

1、因购买华商传媒30.00%股权而形成与华闻控股共同对外投资的关联交易。本公司购买华商传媒30.00%股权后，华商传媒注册资本增至20,000.00万元，其中：华闻控股持有31.25%股权，本公司持有30.00%股权，陕西华路新型塑料建材有限公司持有20.75%股权，西安锐劲信息开发有限公司持有18.00%股权。为取得华商传媒的控股权，提升公司的盈利水平，本公司计划再购买华闻控股持有的华商传媒31.25%股权。

2、因购买时报传媒84.00%股权而形成与证券时报社共同对外投资的关联交易。现时报传媒注册资本为10,000.00万元，其中：本公司持有84.00%股权，证券时报社持有1.00%股权，深圳市世纪元实业发展有限公司持有15.00%股权。深圳市世纪元实业发展有限公司是证券时报社工会100.00%控股的企业。

(四) 公司与关联方存在债权、债务往来、担保等事项：

1、报告期内，公司与股东及其他关联方(不包括未纳入合并范围的子公司)的债权、债务往来如下：

单位：万元

关联方名称	关联方与上市公司关联关系	上市公司向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
海南民享置业有限公司	联营企业	95.01	0.00	0.00	0.00
南宁管道燃气有限公司	同属控股股东控制的公司	278.00	0.00	0.00	0.00
黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	同属控股股东控制的公司	0.00	0.00	270.00	270.00
合计		373.01	0.00	270.00	270.00



黄山长江徽杭高速公路有限责任公司原为本公司控股子公司，报告期内转让给控股股东，形成上述本公司应付关联方往来款。

报告期内，公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 278.00 元，余额 0.00 元。

2、报告期内，公司未发生为关联方（包括未纳入合并范围的子公司）提供担保的事项。

报告期内，公司第一大股东上海新华闻投资有限公司为公司向银行借款 33,000.00 万元提供连带责任担保，中国华闻投资控股有限公司为公司向银行借款 15,000.00 万元提供连带责任担保。

（五）报告期内，公司发生下列其他重大关联交易：

报告期内，本公司购买时报传媒 84.00% 股权后，时报传媒作为本公司的控股子公司，其原来与证券时报社之间的授权《证券时报》经营业务的交易形成本公司与关联方的关联交易。本公司与证券时报社为同属上海新华闻控制的公司，证券时报社社长、总编辑为本公司董事长。

时报传媒于 2006 年 7 月 31 日与证券时报社签订了《经营业务授权协议》。根据该协议，证券时报社已经授予时报传媒有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务的独家经营权。独家经营权期限为三十年，自 2006 年 8 月 1 日起至 2036 年 7 月 31 日止，时报传媒于期限届满前 36 个月向证券时报社提出续约请求的，证券时报社应予同意，该协议可自动续期。

根据证券时报社出版、经营《证券时报》的历史数据，考量编辑、出版《证券时报》的成本及合理利润率等因素，时报传媒按下列方式和标准向证券时报社支付保障《证券时报》出版、发行相关成本的费用：

1、时报传媒应每月按其经营《证券时报》经营业务收入的 35.00% 向证券时报社支付费用。

2、时报传媒应于每月第十个工作日前与证券时报社结清上月的上述费用。

3、但时报传媒向证券时报社支付的上述费用在任一年度累计不得低于人民币 6,600.00 万元。

依据《经营业务授权协议》约定，时报传媒向证券时报社支付了人民币

48,000.00 万元作为履约保证金,以保证时报传媒按约向证券时报社支付相关费用和违约金及因时报传媒原因导致证券时报社被动重建《证券时报》经营业务恢复性经营(包括但不限于组建经营机构、招聘优秀经营人才、熟悉和掌握客户和市场、品牌维护等)至少三年期的费用和成本的支付以及经济效益的补偿。

#### 四、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项

根据徽杭高速公司和广西新长江高速公路有限责任公司 2005 年 3 月 25 日签署的《徽杭高速公路(安徽段)收费经营承包合同书》约定,2006 年承包费为 8,520.00 万元。根据本公司与上海新华闻于 2006 年 8 月 29 日签署的《股权转让合同》,徽杭高速公司在审计基准日 2006 年 5 月 31 日之后所产生的收益或亏损由上海新华闻享有和承担。为此,报告期内本公司仅合并徽杭高速公司 1~5 月份的会计报表。徽杭高速公司 1~5 月实现主营业务收入 3,550.00 万元,净利润-295.45 万元。

#### (二) 重大担保

截止 2006 年 12 月 31 日,公司担保事项如下:

单位:万元

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
		-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						11,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						11,000.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						11,000.00
担保总额占公司净资产的比例						5.43%
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00



直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额	0.00
上述三项担保金额合计	0.00

(三) 本公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

## 五、承诺事项履行情况

### (一) 股权分置改革承诺事项

#### 1、原非流通股股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

除《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规和规章所规定的法定承诺之外，本次申请解除股份限售的股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及履行情况如下：

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
上海新华闻投资有限公司	本公司股权分置改革方案实施后的首个交易日起的两个月内，上海新华闻及其委托的中信信托投资有限责任公司、中泰信托投资有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司择机从二级市场增持本公司流通股股份，增持后合并持股比例将不低于22.90%，但不超过51.00%。	截至2006年4月26日止，上海新华闻及其一致行动人合并持有本公司股份552,357,140股，占本公司总股本的40.6105%。

股权分置改革实施后，原非流通股股东均严格履行了《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规和规章所规定的法定承诺，无其他在股权分置改革中已承诺而未履行的义务。

#### 2、报告期末持股 5% 以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量情况

报告期内，公司实施股权分置改革未满 12 个月，限售股份尚未上市。

报告期末持股 5% 以上的原非流通股股东仅有上海新华闻一家，报告期末上海新华闻及其一致行动人合并持有的 353,437,236 股无限售条件流通股是从二级市场增持的流通股股份。

### (二) 公司或持股 5% 以上股东的其他承诺

#### 1、公司 2002 年度配股募集资金投资承诺事项的履行情况详见第八节中的“募



集资金运用情况”。

2、在本公司实施 2002 年度配股方案时，本公司第一大股东上海新华闻投资有限公司作出承诺：在任本公司第一大股东期间，不从事与本公司及控股子公司具有同业竞争的业务。同时，本公司股东海口市煤气管理总公司也出具了不与本公司进行同业竞争的承诺。报告期内，上述股东履行了其承诺。

3、依据上海新华闻与首都机场集团公司于 2006 年 11 月 15 日签订的《合作框架协议》，双方的承诺和履行情况如下：

(1) 上海新华闻承诺将华商传媒 31.25% 股权转让给本公司事项：现该事项已经本公司董事会审议批准，本公司与华闻控股已就此签署了《股权转让协议》，《重大购买资产报告书（草案）》已公告并报送给中国证监会。

(2) 首都机场集团公司承诺将北京首都机场广告有限公司的股权及其他媒体资产注入本公司事项：目前本公司正在与首都机场集团公司协商具体的注入方案，待双方商定后再报本公司董事会和股东大会审议。

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

### （一）支付给聘任会计师事务所的报酬情况

根据股东大会决议及公司与深圳大华天诚会计师事务所签订的《审计事务约定书》，支付 2006 年度报告审计费用 33.00 万元，尚未支付；承担深圳大华天诚会计师事务所相关工作人员差旅费、住宿费等费用 6.50 万元，已全部支付。

### （二）审计机构服务年限

自 2003 年度以来，深圳大华天诚会计师事务所已累计为公司提供审计服务四年，2003 年度签字注册会计师为胡春元、高敏，2004 年度签字注册会计师为胡春元、贝风雨，2005 年度签字注册会计师为胡春元、李秉心，2006 年度签字注册会计师为胡春元、高敏，符合中国证监会《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13 号）有关轮换签字注册会计师的要求。

七、报告期内，公司、公司董事会及董事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。



#### 八、公司接待调研及采访相关情况

公司严格遵守深交所《上市公司公平信息披露指引》，本着公开、公平和公正的原则认真开展投资者关系管理工作。报告期内，公司主要以股东大会和电话方式接受投资者的咨询，并客观、真实、准确、完整地向投资者介绍公司生产经营和发展情况。报告期内，公司未接待调研及采访。公司严格遵循公平信息披露的原则，未实行差别对待政策，未有选择性地、私下地向特定对象披露、透露或泄露非公开重大信息，未出现违反《上市公司公平信息披露指引》要求的情形发生。

#### 九、公司内部控制制度的建立及执行情况

报告期内，在董事会指导和监事会监督下，公司根据自身经营特点和所处环境，在不断完善已有制度的基础上，根据新的《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司章程指引（2006 年修订）》和《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则（2006 年 5 月修订）》等法律、行政法规和部门规章的规定和要求，对《公司章程》进行了全面修订，并相应修订了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步建立健全内部控制制度，建立相应控制政策和程序，并使之得到有效执行；公司将继续严格按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，制定《控股子公司管理办法》，修订《募集资金使用管理办法》、《信息披露事务管理制度》等，加强对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等活动的管理控制，有效防范和化解公司运作中的风险，促进公司的规范运作和健康发展，保护投资者合法权益。

#### 十、公司社会责任的履行情况

报告期内，公司按照《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》的有关要求，积极承担社会责任，在追求经济效益、忠于资本、回报股东的同时，积极创造社会财富；诚信经营，遵守商业道德；积极保护债权人和职工的合法权益，让员工分享公司发展成果；实施客户满意战略，诚信对待供应商、客户和消费者；支持社会公益事业，促进公司与全社会的协调、和谐发展。



十一、股权激励事项

公司目前尚未制定股权激励计划。

十二、新旧会计准则股东权益差异情况

(一) 新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

编号	项目名称	金额
	<b>2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）</b>	2,024,554,998.51
1	长期股权投资差额	(8,585,092.42)
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	(8,585,092.42)
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	---
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	---
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	---
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	---
5	股份支付	---
6	符合预计负债确认条件的重组义务	---
7	企业合并	---
	其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	---
	根据新准则计提的商誉减值准备	---
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	365,692.39
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	---
10	金融工具分拆增加的权益	---
11	衍生金融工具	---
12	所得税	2,179,212.85
13	少数股东权益	195,171,101.62
	<b>2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）</b>	2,213,685,912.96

(二) 会计师事务所的审阅意见

关于华闻传媒投资股份有限公司  
新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

深华(2007)专审字127号

华闻传媒投资股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的华闻传媒投资股份有限公司(以下简称“贵公司”)新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136号,以下简称“通知”)的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

深圳大华天诚会计师事务所  
中国 深圳

中国注册会计师 胡春元  
中国注册会计师 高敏

2007年04月17日



### 十三、其他重大事件

报告期内，公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露的重要事项如下：

公告编号	公告标题	披露时间
2006-001	关于股东股份未解除质押的提示性公告	2006.01.14
2006-002	关于股东解除股份质押情况的公告	2006.01.17
2006-003	关于召开股权分置改革相关股东会议的第一次提示性公告	2006.01.17
2006-004	关于股权分置改革方案获得国资委批复的公告	2006.01.17
2006-005	关于召开股权分置改革相关股东会议的第二次提示性公告	2006.01.19
2006-006	股权分置改革相关股东会议表决结果的公告	2006.01.24
2006-007	第四届董事会第十四次会议决议公告	2006.02.18
2006-008	第四届监事会第七次会议决议公告	2006.02.18
2006-009	2005 年年度报告及其摘要	2006.02.18
2006-010	关于召开 2005 年度股东大会的通知	2006.02.18
2006-011	股权分置改革方案实施公告	2006.02.23
2006-012	关于控股股东实施增持流通股计划的公告	2006.02.23
2006-013	关于股票简称变更及恢复交易的公告	2006.02.27
2006-014	股份结构变动公告	2006.02.27
2006-015	关于控股股东增持流通股实施情况的公告	2006.03.03
2006-016	关于控股股东增持流通股实施情况的公告	2006.03.10
2006-017	关于控股股东增持流通股实施情况的公告	2006.03.18
2006-018	2005 年度股东大会决议公告	2006.03.22
2006-019	关于控股股东增持流通股实施情况的公告	2006.04.14
2006-020	关于控股股东增持流通股实施情况的公告	2006.04.22
2006-021	第四届董事会第十五次会议决议公告	2006.04.26
2006-022	第四届监事会第八次会议决议公告	2006.04.26
2006-023	2006 年第一季度报告	2006.04.26
2006-024	关于召开 2006 年第一次临时股东大会的通知	2006.04.26
2006-025	关于控股股东增持流通股实施结果的公告	2006.04.27
2006-026	股票交易异常波动公告	2006.05.08
2006-027	2006 年第一次临时股东大会决议公告	2006.05.13
2006-028	关于公司资产重组的提示性公告	2006.05.23



2006-029	关于出售控股子公司股权的提示性公告	2006.06.20
2006-030	购买资产暨关联交易公告(购买华商传媒 30%股权)	2006.07.07
2006-031	第四届董事会第十六次会议决议公告	2006.08.11
2006-032	2006 年中期报告及其摘要	2006.08.11
2006-033	关于购买陕西华商传媒集团有限责任公司 30%股权进展情况的公告	2006.08.11
2006-034	关于召开 2006 年第二次临时股东大会的通知	2006.08.11
2006-035	关于召开 2006 年第二次临时股东大会的补充通知	2006.08.17
2006-036	第四届董事会临时会议决议公告	2006.08.19
2006-037	关于出售参股公司股权暨关联交易的公告(出售中泰信托 9.99%股权)	2006.08.19
2006-038	关于股东股份质押情况的公告	2006.08.23
2006-039	股票停牌的提示性公告	2006.08.28
2006-040	2006 年第二次临时股东大会决议公告	2006.08.30
2006-041	第四届董事会临时会议决议公告	2006.08.30
2006-042	关于出售黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 60%股权的公告	2006.08.30
2006-043	关于购买深圳证券时报传媒有限公司 84%股权的公告	2006.08.30
2006-044	购买股权暨关联交易中介机构意见的提示性公告	2006.09.04
2006-045	关于召开 2006 年第三次临时股东大会的通知	2006.09.04
2006-046	股票交易异常波动公告	2006.09.06
2006-047	2006 年第三次临时股东大会决议公告	2006.09.21
2006-048	第四届董事会临时会议决议公告	2006.10.10
2006-050	第四届监事会临时会议决议公告	2006.10.10
2006-051	关于召开 2006 年第四次临时股东大会的通知	2006.10.10
2006-052	关于召开 2006 年第四次临时股东大会的补充通知	2006.10.14
2006-053	关于选举职工监事的公告	2006.10.24
2006-054	2006 年第四次临时股东大会决议公告	2006.10.26
2006-055	第五届董事会第一次会议决议公告	2006.10.26
2006-056	第五届监事会第一次会议决议公告	2006.10.26
2006-057	2006 年第三季度报告	2006.10.26
2006-058	关于召开 2006 年第五次临时股东大会的通知	2006.10.26
2006-059	关于控股股东增持股份解除锁定的提示性公告	2006.10.30
2006-060	关于变更公司名称和证券简称的公告	2006.11.03



2006-061	董事会公告	2006. 11. 07
2006-062	股票停牌的提示性公告	2006. 11. 08
2006-063	2006 年第五次临时股东大会决议公告	2006. 11. 14
2006-064	关于公司重组事项的提示性公告	2006. 11. 16
2006-065	关于调整海口市管道天然气价格的公告	2006. 12. 05
2006-066	关于股东股份质押情况的公告	2006. 12. 16
2006-067	关于公司重组进展情况的公告	2006. 12. 20
2006-068	股票交易异常波动公告	2006. 12. 21
2006-069	关于控股子公司被授予海口市管道燃气特许经营权的公告	2006. 12. 22
2006-070	关于股东权益变动情况的公告	2006. 12. 26
-	华闻传媒投资股份有限公司简式权益变动报告书	2006. 12. 26
-	华闻传媒投资股份有限公司详式权益变动报告书	2006. 12. 26
2006-071	关于股东权益变动调整的公告	2006. 12. 30
-	华闻传媒投资股份有限公司简式权益变动报告书调整的公告	2006. 12. 30
-	华闻传媒投资股份有限公司详式权益变动报告书的补充公告	2006. 12. 30



## 第十一节 财务报告

公司 2006 年度会计报表经深圳大华天诚会计师事务所审计并出具了标准无保留审计意见的审计报告，报告编号为深华(2007)股审字 030 号。

### 【审计报告】

华闻传媒投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华闻传媒投资股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日合并和公司资产负债表，2006 年度合并和公司利润及利润分配表及 2006 年度合并和公司现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定编制财务报表是 贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表



的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况及 2006 年度的经营成果和现金流量。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师：胡春元

中国 深圳

中国注册会计师：高 敏

2007 年 04 月 17 日

## 【财务报表】

经审计财务报表包括资产负债表、资产负债表附表、利润表及利润分配表、利润表附表、现金流量表等。



## 资产负债表

单位：人民币元

资 产	注释	合并数		公司数	
		2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>					
货币资金	1	601,199,785.33	299,218,430.53	508,432,292.08	199,368,234.61
短期投资	2	1,300,020.00	1,000,020.00	1,100,000.00	800,000.00
应收票据		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收账款	3	155,018,065.90	424,150,054.85	-	8,000,000.00
其他应收款	4	617,305,499.29	94,660,695.92	1,034,819,660.94	631,670,696.69
预付账款	5	247,487,745.43	803,536,440.72	112,304,441.00	323,613,506.00
应收补贴款		-	-	-	-
存货	6	102,833,119.02	30,723,951.59	-	1,888,158.81
待摊费用	7	121,794.20	991,524.94	-	171,294.30
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>1,725,266,029.17</b>	<b>1,654,281,118.55</b>	<b>1,656,656,394.02</b>	<b>1,165,511,890.41</b>
<b>长期投资：</b>					
长期股权投资	8	308,068,211.16	68,991,159.43	1,397,028,430.03	1,663,675,619.86
长期债权投资		-	-	-	-
<b>长期投资合计</b>		<b>308,068,211.16</b>	<b>68,991,159.43</b>	<b>1,397,028,430.03</b>	<b>1,663,675,619.86</b>
其中：合并价差		8,585,092.42	9,641,159.43	-	-
其中：股权投资差额		8,585,092.42	9,641,159.43	-	-
<b>固定资产：</b>					
固定资产原价	9	884,106,309.79	3,118,345,720.44	90,711,783.57	90,675,966.57
减：累计折旧	9	136,939,758.93	106,602,197.38	30,833,143.84	26,544,370.56
固定资产净值	9	747,166,550.86	3,011,743,523.06	59,878,639.73	64,131,596.01
减：固定资产减值准备		1,366,808.01	1,366,808.01	1,366,808.01	1,366,808.01
固定资产净额		745,799,742.85	3,010,376,715.05	58,511,831.72	62,764,788.00
工程物资		-	-	-	-
在建工程	10	15,937,861.54	23,111,547.59	2,252,585.15	1,599,520.74
固定资产清理		-	463,189.02	-	-
<b>固定资产合计</b>		<b>761,737,604.39</b>	<b>3,033,951,451.66</b>	<b>60,764,416.87</b>	<b>64,364,308.74</b>
<b>无形及其他资产：</b>					
无形资产	11	124,799,095.00	144,962,707.48	5,200,000.00	-
长期待摊费用	12	5,100,038.47	6,220,579.49	153,999.73	364,762.30
其他长期资产	13	480,000,000.00	-	-	-
<b>无形及递延资产合计</b>		<b>609,899,133.47</b>	<b>151,183,286.97</b>	<b>5,353,999.73</b>	<b>364,762.30</b>
<b>递延税项：</b>					
递延税款借项		-	-	-	-
<b>资产总计</b>		<b>3,404,970,978.19</b>	<b>4,908,407,016.61</b>	<b>3,119,803,240.65</b>	<b>2,893,916,581.31</b>

公司法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊



## 资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及股东权益	注释	合并数		公司数	
		2006年12月31日	2005年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
<b>流动负债：</b>					
短期借款	14	490,000,000.00	536,000,000.00	400,000,000.00	436,000,000.00
应付票据	15	261,960,000.00	242,000,000.00	191,960,000.00	162,000,000.00
应付账款	16	34,141,080.41	9,545,244.52	111,396.10	3,927,799.98
预收账款	17	48,103,013.00	5,134,137.81	35,062,866.40	285,960.00
应付工资		4,303,597.78	-	4,303,597.78	-
应付福利费		2,429,517.29	2,161,986.13	683,487.07	450,862.12
应付股利	19	801,888.48	1,017,388.48	801,888.48	1,017,388.48
应交税金	20	6,591,746.22	4,747,435.41	(2,211,917.56)	(4,217,997.77)
其他应交款	21	803,156.94	267,048.59	48,744.76	561.32
其他应付款	18	20,531,306.20	355,512,953.61	309,000,960.57	242,805,054.83
预提费用		785,351.14	5,403,806.79	560,610.00	-
预计负债		-	-	-	-
递延收益	22	9,597,702.13	4,941,997.10	-	-
一年内到期的长期负债	23	80,000,000.00	42,000,000.00	20,000,000.00	-
其他流动负债		-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>960,048,359.59</b>	<b>1,208,731,998.44</b>	<b>960,321,633.60</b>	<b>842,269,628.96</b>
<b>长期负债：</b>					
长期借款	24	225,222,687.50	1,141,550,687.50	145,222,687.50	111,550,687.50
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款		-	-	-	-
其他长期负债		-	-	-	-
<b>长期负债合计</b>		<b>225,222,687.50</b>	<b>1,141,550,687.50</b>	<b>145,222,687.50</b>	<b>111,550,687.50</b>
<b>递延税项：</b>					
递延税款贷项		-	-	-	-
<b>负债合计</b>		<b>1,185,271,047.09</b>	<b>2,350,282,685.94</b>	<b>1,105,544,321.10</b>	<b>953,820,316.46</b>
<b>少数股东权益：</b>					
少数股东权益		195,144,932.59	609,566,496.31	-	-
<b>股东权益：</b>					
股本	25	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
资本公积	26	204,130,414.52	193,217,967.11	206,047,205.95	193,361,367.11
盈余公积	27	252,764,114.82	239,128,009.85	153,589,902.14	147,442,220.55
其中：公益金		-	69,068,663.99	-	38,751,895.72
未分配利润	28	207,527,893.17	156,079,281.40	294,489,235.46	239,160,101.19
其中：拟分配的现金股利	29	-	-	-	-
外币折算差额		-	-	-	-
累积未弥补子公司亏损		-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>2,024,554,998.51</b>	<b>1,948,557,834.36</b>	<b>2,014,258,919.55</b>	<b>1,940,096,264.85</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>3,404,970,978.19</b>	<b>4,908,407,016.61</b>	<b>3,119,803,240.65</b>	<b>2,893,916,581.31</b>

公司法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊



## 利润及利润分配表

单位：人民币元

项目	注释	合并数		公司数	
		2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
一、主营业务收入	30	977,714,781.86	713,540,662.74	259,884,335.28	101,493,540.83
减：主营业务成本	30	767,259,087.83	499,387,016.49	243,651,046.70	95,943,150.67
主营业务税金及附加	31	12,822,751.66	11,351,575.67	238,731.49	5,752.21
二、主营业务利润		197,632,942.37	202,802,070.58	15,994,557.09	5,544,637.95
加：其他业务利润	32	2,950,311.63	3,916,969.85	325,757.29	(192,972.07)
减：营业费用		34,852,335.97	32,608,867.26	-	-
管理费用		57,696,403.90	50,671,788.24	30,492,679.05	30,095,978.51
财务费用	33	60,104,607.68	98,400,253.95	25,222,306.11	28,537,888.58
三、营业利润		47,929,906.45	25,038,130.98	(39,394,670.78)	(53,282,201.21)
加：投资收益	34	33,037,650.17	25,329,286.34	101,539,496.96	92,987,689.48
补贴收入	35	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
营业外收入	36	119,072.54	4,774,004.79	77,184.00	2,538,987.06
减：营业外支出	36	2,128,168.01	481,293.53	745,194.32	242,383.77
四、利润总额		78,958,461.15	74,660,128.58	61,476,815.86	62,002,091.56
减：所得税		13,891,490.08	13,673,981.34	-	-
少数股东损益		(17,745.67)	(2,821,217.95)	-	-
未弥补子公司亏损		-	-	-	-
五、净利润		65,084,716.74	63,807,365.19	61,476,815.86	62,002,091.56
加：年初未分配利润		156,079,281.40	199,658,584.93	239,160,101.19	274,866,940.81
其他转入		-	-	-	-
六、可供分配利润		221,163,998.14	263,465,950.12	300,636,917.05	336,869,032.37
减：提取法定盈余公积		13,636,104.97	12,652,034.19	6,147,681.59	6,200,209.16
提取法定公益金		-	6,326,017.09	-	3,100,104.58
提取福利及奖励基金		-	-	-	-
七、可供股东分配的利润		207,527,893.17	244,487,898.84	294,489,235.46	327,568,718.63
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		-	20,401,988.64	-	20,401,988.64
转作股本的普通股股利		-	68,006,628.80	-	68,006,628.80
八、未分配利润		207,527,893.17	156,079,281.40	294,489,235.46	239,160,101.19

补充资料：

项目	合并数		公司数	
	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	13,601,575.47	17,800,033.75	7,327,096.90	9,340,879.75
2. 自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
5. 债务重组损失	262,372.99	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-

公司法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊



## 现金流量表

2006 年度

单位：人民币元

项 目	注释	合并数		公司数	
		2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,125,558,482.34	741,868,245.12	318,388,100.00	116,107,236.40
收到税费返还		-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	37	770,570,274.42	902,750,484.27	923,587,654.78	753,459,669.62
<b>现金流入小计</b>		<b>1,896,128,756.76</b>	<b>1,664,618,729.39</b>	<b>1,241,975,754.78</b>	<b>889,566,906.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		803,690,186.78	797,589,465.25	123,974,176.46	63,770,495.20
支付给职工以及为职工支付的现金		42,863,165.71	33,261,010.16	10,927,260.85	8,582,320.87
支付的各项税费		40,931,575.23	37,968,215.50	3,300,400.06	1,595,556.84
支付的其他与经营活动有关的现金	37	474,682,573.87	428,524,137.86	572,134,404.81	352,615,938.81
<b>现金流出小计</b>		<b>1,362,167,501.59</b>	<b>1,297,342,828.77</b>	<b>710,336,242.18</b>	<b>426,564,311.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>533,961,255.17</b>	<b>367,275,900.62</b>	<b>531,639,512.60</b>	<b>463,002,594.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资所收到的现金		244,910,000.00	192,226,220.62	224,910,000.00	145,850,958.48
取得投资收益所收到的现金		6,738,522.97	27,640,776.29	6,738,522.97	15,771,892.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		2,107,600.00	2,569,140.38	70,000.00	337,183.24
收到的其它与投资活动有关的现金	38	3,954,625.13	1,260,689.18	-	-
<b>现金流入小计</b>		<b>257,710,748.10</b>	<b>223,696,826.47</b>	<b>231,718,522.97</b>	<b>161,960,034.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		52,919,186.40	87,704,101.19	1,759,405.05	59,811,767.04
投资所支付的现金		426,916,500.00	93,321,120.28	441,100,000.00	169,840,674.60
支付的其它与投资活动有关的现金	38	2,632,976.22	-	-	-
<b>现金流出小计</b>		<b>482,468,662.62</b>	<b>181,025,221.47</b>	<b>442,859,405.05</b>	<b>229,652,441.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(224,757,914.52)</b>	<b>42,671,605.00</b>	<b>(211,140,882.08)</b>	<b>(67,692,407.49)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资所收到的现金		3,000,000.00	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金		-	-	-	-
借款所收到的现金		620,000,000.00	626,000,000.00	450,000,000.00	466,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
<b>现金流入小计</b>		<b>623,000,000.00</b>	<b>626,000,000.00</b>	<b>450,000,000.00</b>	<b>466,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金		572,000,000.00	878,060,000.00	436,000,000.00	778,060,000.00
分配股利利润或偿还利息所支付的现金		58,221,985.85	117,276,799.37	25,434,573.05	52,130,836.17
其中：子公司支付少数股东的股利		-	-	-	-
减少注册资本所支付的现金		-	-	-	-
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
<b>现金流出小计</b>		<b>630,221,985.85</b>	<b>995,336,799.37</b>	<b>461,434,573.05</b>	<b>830,190,836.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(7,221,985.85)</b>	<b>(369,336,799.37)</b>	<b>(11,434,573.05)</b>	<b>(364,190,836.17)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>		<b>-</b>	<b>(131.50)</b>	<b>-</b>	<b>(131.50)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>301,981,354.80</b>	<b>40,610,574.75</b>	<b>309,064,057.47</b>	<b>31,119,219.14</b>



## 现金流量表 (续)

2006 年度

单位：人民币元

项 目	合并数		公司数	
	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
<b>一、不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租赁固定资产	-	-	-	-
<b>二、将净利润调节为经营活动的现金流量</b>				
净利润	65,084,716.74	63,807,365.19	61,476,815.86	62,002,091.56
加：少数股东损益	(17,745.67)	(2,821,217.95)	-	-
计提的资产减值准备	6,655,917.17	2,153,214.80	(2,938,345.58)	1,352,199.99
固定资产折旧	38,547,498.26	34,245,924.31	4,865,035.59	4,691,424.87
无形资产摊销	3,299,693.48	2,049,693.68	-	-
长期待摊费用摊销	4,088,164.69	1,390,863.65	210,762.57	118,970.26
待摊费用减少	869,730.74	373,343.44	171,294.30	270,959.31
递延收益增加	(4,618,455.65)	5,403,806.79	560,610.00	-
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	1,536,469.16	80,657.25	211,737.69	122,925.61
固定资产报废损失	-	(100,000.00)	-	-
财务费用	64,752,918.06	101,845,503.23	28,986,976.15	30,139,649.03
投资损失	(33,037,650.17)	(23,943,270.42)	(101,539,496.96)	(92,987,689.48)
递延税款贷项	-	-	-	-
存货的减少	(13,034,531.50)	(832,334.52)	1,888,158.81	5,001,955.33
经营性应收项目的减少	889,929,812.25	9,375,040.88	337,450,462.72	180,243,112.99
经营性应付项目的增加	(490,012,629.99)	177,003,364.10	200,295,501.45	272,046,994.83
其他	(82,652.40)	(2,756,053.81)	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>533,961,255.17</b>	<b>367,275,900.62</b>	<b>531,639,512.60</b>	<b>463,002,594.30</b>
<b>三、现金及现金等价物净增加情况</b>				
现金的期末余额	601,199,785.33	299,218,430.53	508,432,292.08	199,368,234.61
减：现金的期初余额	299,218,430.53	258,607,855.78	199,368,234.61	168,249,015.47
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>301,981,354.80</b>	<b>40,610,574.75</b>	<b>309,064,057.47</b>	<b>31,119,219.14</b>

公司法定代表人：温子健

主管会计工作负责人：金伯富

会计机构负责人：刘秀菊



## 资产减值准备明细表

2006 年度

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、坏账准备合计</b>	8,561,810.34	9,594,262.75	2,938,345.58	15,217,727.51
其中：应收账款	1,001,358.74	1,501,014.87	-	2,502,373.61
其他应收款	7,560,451.60	8,093,247.88	2,938,345.58	12,715,353.90
<b>二、短期投资跌价准备合计</b>	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-
<b>三、存货跌价准备合计</b>	394,707.35	-	-	394,707.35
其中：库存商品	139,031.56	-	-	139,031.56
原材料	255,675.79	-	-	255,675.79
工程施工	-	-	-	-
<b>四、长期投资减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-
<b>五、固定资产减值准备合计</b>	1,366,808.01	-	-	1,366,808.01
其中：房屋、建筑物	1,085,152.48	-	-	1,085,152.48
运输工具	77,762.56	-	-	77,762.56
机器设备	203,892.97	-	-	203,892.97
<b>六、无形资产减值准备</b>	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
<b>七、在建工程减值准备</b>	-	-	-	-
<b>八、委托贷款减值准备</b>	-	-	-	-



## 股东权益增减变动表

2006 年度

项 目	本期数	上期数
<b>一、股本：</b>		
期初余额	1,360,132,576.00	680,066,288.00
本期增加数	-	680,066,288.00
其中：资本公积转入	-	612,059,660.00
盈余公积转入	-	-
利润分配转入	-	68,006,628.00
新增股本	-	-
本期减少数	-	-
期末余额	1,360,132,576.00	1,360,132,576.00
<b>二、资本公积：</b>		
期初余额	193,217,967.11	790,108,082.67
本期增加数	11,518,643.41	15,169,543.64
其中：股本溢价	-	-
接受捐赠非现金资产准备	-	-
接受现金捐赠	-	-
股权投资准备	-	15,169,543.64
拨款转入	-	-
外币资本折算差额	-	-
资本评估增值准备	-	-
其他资本公积	-	-
关联方交易差价	11,518,643.41	-
本期减少数	606,196.00	612,059,659.20
其中：股权分置改革费用	606,196.00	-
转赠股本	-	612,059,659.20
期末余额	204,130,414.52	193,217,967.11
<b>三、法定和任意盈余公积：</b>		
期初余额	170,059,345.86	157,407,311.67
本期增加数	82,704,768.96	12,652,034.19
其中：从净利润数中提取	13,636,104.97	12,652,034.19
其中：法定盈余公积	13,636,104.97	12,652,034.19
任意盈余公积	-	-
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
法定公益金转入	69,068,663.99	-
本期减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
转赠股本	-	-
分派现金股利或利润	-	-
分派股票股利	-	-
期末余额	252,764,114.82	170,059,345.86
其中：法定盈余公积	219,580,221.21	136,875,452.25
任意盈余公积	33,183,893.61	33,183,893.61
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
<b>四、法定公益金：</b>		
期初余额	69,068,663.99	62,742,646.90
本期减少数	69,068,663.99	6,326,017.09
其中：转入任意盈余公积	69,068,663.99	6,326,017.09
本期减少数	-	-
其中：集体福利支出	-	-
期末余额	-	69,068,663.99
<b>五、未分配利润：</b>		
期初未分配利润	156,079,281.40	199,658,584.93
本期净利润	65,084,716.74	63,807,365.19
本期计提盈余公积	13,636,104.97	-
本期利润分配	-	107,386,668.72
期末未分配利润	207,527,893.17	156,079,281.40



## 利润表附表

2006 年度

报告期利润	全面摊薄净资产 收益率 (%)	加权平均净资产 收益率 (%)	全面摊薄 每股收益 (元/股)	加权平均 每股收益 (元/股)
主营业务利润	9.76	9.94	0.15	0.15
营业利润	2.37	2.41	0.04	0.04
净利润	3.21	3.27	0.05	0.05
扣除非经常性损益后的净利润	2.06	2.10	0.03	0.03



## 【会计报表附注】

2006 年度

除特别说明，以人民币元表述

### 附注 1. 公司简介

华闻传媒投资股份有限公司（以下简称“本公司”），原名“海南民生燃气（集团）股份有限公司”，前身是海南石化煤气公司。本公司是于 1992 年经海南省股份制试点领导小组办公室琼股办字(1992)27 号文批准，以定向募集方式设立的股份公司，设立时的注册资本为 36,674,257.00 元，1993 年 7 月经海南省股份制试点领导小组办公室批准，本公司进行了增资扩股，注册资本增加至 154,010,250.00 元。1997 年 4 月经海南省证管办批准，本公司以 1:0.5 的比例进行了缩股。1997 年 7 月，经中国证监会批准，本公司向社会公开发行 5,000 万股 A 股股票，并于 7 月 29 日在深圳证券交易所上市。首次公开发行后注册资本为 127,005,129.00 元。本公司由海南省工商行政管理局颁发法人营业执照，注册号：4600001003198，法定代表人为温子健。

1998 年 6 月，经本公司第六次股东大会决议通过，以 1997 年度末总股本 127,005,129 股为基数，每 10 股送 2 股红股，同时用资本公积转增 8 股，转送股后注册资本为 254,010,258.00 元。

2000 年 4 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字〔2000〕17 号文核准，本公司以总股本 254,010,258 股为基数，按 10:3 的比例配股，共配售 37,401,255 股，注册资本变更为 291,411,513.00 元。

2003 年 10 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2003〕110 号文核准，本公司以总股本 291,411,513 股为基数，按 10:3 的比例配股，共配售 48,621,631 股，注册资本变更为 340,033,144.00 元。

2004 年 4 月，经本公司 2004 年 4 月 8 日召开的 2003 年度股东大会决议通过，以 2003 年 12 月 31 日总股本 340,033,144 股为基数，每 10 股送 2 股红股，同时用资本公积转增 8 股。转增后注册资本变更为 680,066,288.00 元。

2005 年 3 月，经本公司 2005 年 2 月 22 日召开的 2004 年度股东大会决议通过，以 2004 年 12 月 31 日总股本 680,066,288 股为基数，每 10 股送 1 股红股，同时用资本公积转增 9 股。转增后注册资本变更为 1,360,132,576.00 元。

2006 年 10 月 25 日，经本公司 2006 年度第四次临时股东大会决议通过，将公司名称由“海南民生燃气（集团）股份有限公司”变更为“华闻传媒投资股份有限公司”。

本公司主营业务为：传播与文化产业的投资、开发、管理及咨询服务；信息集成、多媒体内容制作与经营；广告策划、制作和经营；多媒体技术开发与投资；电子商务；燃气开发、经



营、管理及燃气设备销售；房地产的综合开发、销售；高科技风险投资；贸易及贸易代理（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

## 附注 2. 主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

(1) 本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

(2) 会计年度：

本公司采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

(3) 记账本位币：

本公司以人民币为记账本位币。

(4) 记账基础和计价原则：

本公司采用权责发生制记账基础，资产计价原则采用历史成本法。

(5) 外币业务核算方法：

凡涉及外币经济业务的收支，采用业务发生时银行汇率，折合人民币记账。月份终了各外币项目的账面期末余额按月末银行汇率进行调整，由此产生的差额作为汇兑损益，除与购建固定资产有关的借款按《企业会计准则-借款费用》的规定处理外，其余均计入财务费用。

(6) 现金及现金等价物的确定标准：

本公司的现金是指：现金和银行存款；现金等价物是指：持有的期限短（持有时间在三个月内）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

(7) 短期投资：

短期投资按实际支付的价款扣除已宣告发放的现金股利或利息计价，按收到的现金股利或利息冲减投资成本。

期末，短期投资按成本与市价孰低法计价，按单项投资成本高于市价的差额计提投资跌价准备。

(8) 坏账核算：

根据董事会批准通过的《计提八项减值准备的内部控制制度》的规定，对经常发生的，债务单位信誉较好的，确实有把握收回的应收款项（如：一年以内的应收款项、一年以上有担保单位担保或公司担保证明、相应的资产抵押证明、法院判决书及债务单位承诺的还款计划等的应收款项）以及公司员工个人欠款不计提坏账准备，其余应收款项（包括应收账款和其他应收



款) 按对应逾期账龄适用的比例计提坏账准备, 计提比例如下:

逾期账龄	计提比例 (%)
1 年内 (含 1 年, 以下类推)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	40
4-5 年	60
5 年以上	100

本公司确认坏账的标准是: 债务人死亡, 以其遗产清偿后, 仍无法收回; 债务人破产, 以其破产财产清偿后, 仍无法收回; 债务人较长时间内未履行其偿债义务, 并有足够证据表明无法收回或收回可能性极小。

(9) 存货:

a. 存货的分类: 存货按房地产开发产品和非开发产品分类。房地产开发产品包括已完工开发产品、在建开发产品、出租开发产品和拟开发土地。非开发产品包括原材料、库存商品、低值易耗品、工程施工。

b. 存货入库时按实际成本计价。工程结算成本按已完工工程的实际成本结转, 商品发出时按加权平均法计价, 存货采用永续盘存制。

c. 存货取得和发出的计价方法: 购入和入库按实际成本计价, 发出采用加权平均法核算。

d. 已完工开发产品是指已建成、待出售的物业。

e. 在建开发产品是指尚未建成、以出售或出租为开发目的的物业。

f. 出租开发产品是指以出租方式经营的物业, 出租开发产品在预计可使用年限内分期摊销。

g. 拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为出售或出租物业的土地。项目整体开发时, 全部转入在建开发产品; 项目分期开发时, 将分期开发用地部分转入在建开发产品, 后期未开发土地仍保留在本项目。

h. 低值易耗品采用一次摊销法摊销。

期末, 存货按成本与可变现净值孰低计价, 如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 使存货成本高于可变现净值的, 按单个可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备。

(10) 长期投资:

长期股权投资应按照取得时的初始投资成本入账, 对持股在 50%以上的控股子公司和持股



在 20%以上（含 20%）的非控股联营或合营公司或不足 20%但有重大影响的按权益法核算。持股 20%以下的联营或合营企业或虽占 20%以上（含 20%）但不具有重要影响的按成本法核算。股权投资差额合同规定投资期限的，按投资期限摊销，未规定投资期限的，按 10 年摊销。

长期债权投资购入时按实际支付的金额或确定的价值入账，投资收益按权责发生制确认，溢价或折价在投资期内按直线法摊销。

期末对长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。

(11) 固定资产及累计折旧：

a. 本公司对使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，归入固定资产。不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2,000 元以上，并且使用年限超过两年的，也列为固定资产核算。

b. 固定资产按历史成本计价，如果融资租入固定资产占企业资产总额比例等于或小于 30% 的，按最低租赁付款入账；否则，按最低租赁付款的现值入账。

c. 固定资产折旧采用平均年限法计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 3%）确定其折旧率，分类折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	10—40年	9.70—2.43%
机器设备	10—18年	9.70—3.88%
运输工具	6—12年	16.17—8.08%
燃气专用设备	16—25年	6.06—3.88%
其他设备	5—10年	19.40—9.70%

期末，由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。

(12) 在建工程：

在建工程按为工程所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益核算反映工程成本。与工程有关的借款利息，按财政部颁布的《企业会计制度—借款费用》的规定计入在建工程成本；用外币借款进行的工程，因汇率变动而多付的人民币，在固定资产尚未交付使用之前发生的，计入在建固定资产造价，固定资产交付使用之后发生的利息计入当期损益。工程完工交付使用时，按在建工程发生的实际成本转入固定资产核算。



期末对在建工程进行全面检查，若有证据表明在建工程已发生减值，则期末按在建工程账面余额高于可收回金额的差额计提在建工程减值准备。

(13) 借款费用：

借款费用应同时满足在资产支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件下才允许资本化。按照至当期末止购建固定资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积不超过实际发生的利息进行。

(14) 无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账，按直线法摊销，其摊销期限如下：

- a. 土地使用权按取得时尚可使用年限摊销；
- b. 其他无形资产按预计受益期摊销。

期末，对于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。

(15) 长期待摊费用：

长期待摊费用的摊销方法为直线法，长期待摊费用的摊销期如下：

- a. 固定资产大修理支出在大修理间隔期内平均摊销；
- b. 企业在筹建期间发生的开办费，在开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益；
- c. 其余的长期待摊费用按照费用受益期限平均摊销。

(16) 应付债券：

应付债券按照实际发生应付的款项计价，债券的溢价（或折价）应按照直线法摊销。

(17) 收入确认原则：

商品销售收入：本公司及其子公司是以已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠的计量为确认商品销售收入的实现。

劳务销售：以劳务的收入、劳务的完工程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，相关的成本能够可靠地计量为前提。

他人使用本公司资产等取得的收入：按合同协议规定的收费时间和方法计算确认。

补贴收入：已收到政府有关批文及实际收到补贴款项时，确认为补贴收入。

(18) 预计负债的确认原则：

本公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为负债：该义务是公司承担的现时



义务；该义务的执行很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠计量。

(19) 递延收益的确认原则：

本公司递延收益的摊销方法为直线法，本公司对管道燃气的入网费在取得时按 10 年期限摊销。

(20) 所得税的会计处理方法：

所得税采用应付税款法。

(21) 合并财务报表的编制基础：

在将本公司的控股子公司及有实质控制权的联营公司之间的投资、内部往来、内部交易的未实现损益等全部抵销的基础上，逐项合并，并计算少数股东权益。对下属的合营公司，采用比例合并法合并。

### 附注 3. 税项

公司适用主要税种包括：增值税、营业税、企业所得税、城市维护建设税、教育费附加、文化事业建设费等，主要税收政策和税率如下：

(1) 增值税

根据国家有关税法规定：属于一般纳税人的公司，管道燃气和国内生产的橡胶销售增值税税率为 13%，钢瓶、炉具、沥青、乳化沥青、铝锭和进口橡胶销售增值税税率为 17%；属于小规模纳税人的公司，商业企业的增值税税率为 4%，生产企业的增值税税率为 6%。

(2) 营业税

a. 根据国家有关税法规定，管道燃气工程开发业务和与其相关的收费、管道燃气用户安装业务以及其他建筑安装业务的税率为营业收入的 3%。

b. 贸易代理及其他服务业务的税率为营业收入的 5%。

c. 典当业务的税率为营业收入的 5%。

d. 高速公路通行费收入税率自 2005 年 6 月 1 日起为 3%。

e. 代理发布广告及商业广告收入，按全部收入减去支付给其他广告公司或广告及信息披露发布者（包括媒体、载体）后余额的 5% 计缴营业税。

(3) 城建税和教育费附加

黄山长江徽杭高速公路有限责任公司、深圳市金兆典当行有限公司、黄山徽杭工贸有限公司、深圳证券时报传媒有限公司和海南民生置业有限公司城建税及教育费附加分别按计提营业



税额和（或）增值税额的 1%和 3%计征缴纳；琼海燃气有限公司和中油管道文昌石化有限公司城建税及教育费附加分别按计提营业税额和（或）增值税额的 5%和 3%计征缴纳；本公司及其他控股子公司城建税及教育费附加分别按营业税额和（或）增值税额的 7%和 3%计征缴纳。

#### （4）企业所得税

a. 根据国务院 1988 年 5 月 4 日国发[1988]26 号文件《关于鼓励投资开发海南岛的规定》第十二条的规定，本公司及各控股子公司企业所得税税率分别为：

a) 本公司报告期内企业所得税税率为 15%。

b) 所属控股子公司深圳证券时报传媒有限公司、海南民生管道燃气有限公司、海南民生长流油气储运有限公司、海口民生燃气管网有限公司、海南民益燃气技术有限公司、琼海燃气有限公司、海南燃气用具产品质量监督检验站、深圳市金兆典当行有限公司、海口汇海典当有限责任公司、海南民享投资有限公司、中油管道文昌石化有限公司、海南民生置业有限公司、海南民享物业有限公司、海南生龙广告有限公司等十四家公司报告期内企业所得税税率是 15%。

c) 所属控股子公司海南华益置业有限公司、万宁民享管道燃气有限公司、海南民生酒店管理有限责任公司报告期内免征企业所得税。

b. 根据黄山市地方税务局 2001 年 7 月 28 日黄地税函[2001]19 号文件规定，所属控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司、黄山民生置业有限责任公司和黄山徽杭工贸有限责任公司报告期内企业所得税税率是 33%。

c. 根据国税发[2000]38 号文件《关于核定征收企业所得税暂行办法》的规定，所属控股子公司海南民生工程建设有限公司报告期内所得税按收入额的 2.4%带征。

#### （5）文化事业建设费

以广告收入减去支付给其他广告公司或广告发布者（包括媒体、载体）的广告发布费后的余额的 3%计缴文化事业建设费。

（6）其他税项，包括房产税、土地使用税、车船税、印花税、代扣代交的个人所得税等，按照国家税法有关规定照章计征缴纳。

## 附注 4. 控股子公司及合营企业

### 1. 控股子公司：

控股公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	投资额	持股比例	
					直接	间接
<b>一、直接控制的子公司</b>						
1.深圳证券时报传媒有限公司	传媒业	100,000,000.00	广告业务、经济信息咨询、企业形象策划等	84,000,000.00	84.00%	---
2.海南民生管道燃气有限公司	工业	500,000,000.00	管道气的生产及销售、燃气用具的销售等	604,356,830.78	99.88%	0.12%
3.海南民享投资有限公司	商业	165,000,000.00	旅游项目开发、高新技术产业投资、贸易等	169,356,566.91	98.79%	1.21%
4.琼海燃气有限公司	商业	5,000,000.00	城市燃气管道设计、建设,液化气销售,钢瓶检测等	4,500,000.00	60.00%	---
5.黄山徽杭工贸有限责任公司	商业	50,000,000.00	建材、五金、公路路面碎石、砂砾、沥青、汽车配件等的销售	31,773,391.43	60.00%	---
<b>二、间接控制的子公司</b>						
1.海南民益燃气工程技术有限公司	服务	6,000,000.00	燃气工程设计;工程监理;热力及燃气建筑安装;仪器仪表等	6,000,000.00	---	100.00%
2.海南生龙广告有限公司	服务	15,000,000.00	制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广等	8,000,000.00	---	53.33%
3.海南民生工程建设有限公司	建筑安装	60,000,000.00	城市管道燃气施工及安装等	60,000,000.00	---	100.00%
4.海南民生长流油气储运有限公司	商业	181,000,000.00	液化气、汽油、柴油开发等	151,000,000.00	2.76%	91.99%
5.海南燃气用具产品质量监督检测站	服务	1,000,000.00	燃气用具、气瓶定期检验及修理等	1,000,000.00	---	100.00%
6.海口民生燃气管网有限公司	服务	100,000,000.00	城市燃气管道设计、燃气设备租赁等	278,838,472.91	---	64.82%
7.海南民享物业有限公司	房地产	2,000,000.00	物业管理等	2,000,000.00	---	100.00%

## 附注 4. 控股子公司及合营企业（续）

控股公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	投资额	持股比例	
					直接	间接
8. 万宁民享管道燃气有限公司	工业	20,000,000.00	天然气等石油产品的销售，燃气用具等产品的销售	20,000,000.00	---	100.00%
9. 深圳市金兆典当行有限公司	金融业	100,000,000.00	质押典当业务；限额内绝当物品的变卖等	102,396,506.55	---	100.00%
10. 海口汇海典当有限责任公司	金融业	50,000,000.00	质押典当业务；限额内绝当物品的变卖等	53,729,063.11	---	100.00%
11. 海南民生酒店管理有限公司	服务	10,000,000.00	酒店管理服务；信息咨询服务；室内外装饰工程等	10,000,000.00	---	100.00%
12. 黄山民生置业有限责任公司	房地产	10,000,000.00	房地产开发、经营，建筑材料、装潢材料等	10,000,000.00	---	100.00%
13. 海南华益置业有限公司	房地产	13,000,000.00	房地产开发、经营，旅游项目开发等	10,000,000.00	---	76.92%
14. 海南民生置业有限公司	房地产	30,000,000.00	房地产开发、土石方工程、建筑材料销售及代理等	49,899,700.00	---	100.00%
15. 中油管道文昌石化有限公司	商业	23,000,000.00	石油及制品、金属材料、化工产品的销售等	28,152,464.27	12.78%	87.22%

（1）本期增加纳入合并范围的子公司及原因如下：

a. 海南华益置业有限公司。2006 年 07 月 19 日，本公司控股子公司海南民生置业有限公司（以下简称“民生置业”）与自然人陈林华共同以货币资金出资组建海南华益置业有限公司（以下简称“华益置业”），其中民生置业投资 10,000,000.00 元，占 76.92% 的股权；陈林华投资 3,000,000.00 元，占 23.08% 的股权。上述事项业经海南中执信会计师事务所（中执信审验字〔2006〕2411）号验资报告和海南中天宏会计师事务所（海南中天宏验字〔2006〕第 0002 号）验资报告验证确认。本公司从 2006 年 07 月开始将其纳入合并范围。



b. 深圳证券时报传媒有限公司（以下简称“时报传媒”）。2006 年 08 月 29 日，本公司与本公司关联公司深圳新华网财经传媒有限公司（以下简称“深圳新华网”）签订股权转让协议，购买深圳新华网持有的时报传媒 84.00% 股权，购买价格 84,000,000.00 元。同时，本公司向时报传媒提供 390,000,000.00 元专项资金，用于偿还其为了获得《证券时报》有关经营业务而支付履约保证金所形成的对深圳新华网的负债。上述事项构成关联交易，并经本公司 2006 年 09 月 21 日召开的 2006 年第三次临时股东大会决议通过。本公司从 2006 年 10 月开始将其纳入合并范围。

购买子公司名称：深圳证券时报传媒有限公司；

购买日为 2006 年 09 月 30 日

指 标	购买日金额	上年末金额	购买日至期末	上年金额
流动资产	21,034,814.22	834,967.92	N/A	N/A
长期投资	---	---	N/A	N/A
固定资产	16,747,764.59	1,269,423.67	N/A	N/A
无形资产	---	---	N/A	N/A
其他资产	480,000,000.00	---	N/A	N/A
流动负债	412,226,388.94	661,170.25	N/A	N/A
长期负债	---	---	N/A	N/A
主营业务收入	N/A	N/A	64,391,943.67	2,784,703.50
主营业务利润	N/A	N/A	37,600,282.88	2,001,908.41
利润总额	N/A	N/A	27,879,449.08	747,471.60
所得税	N/A	N/A	4,340,044.79	---
净利润	N/A	N/A	23,539,404.29	747,471.60

(2) 本期未纳入合并范围的公司及原因如下：

黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称“徽杭高速”)。2006 年 08 月 29 日,本公司与本公司股东上海新华网投资有限公司(以下简称“上海新华网”)签订股权转让合同,转让本公司持有的徽杭高速 60.00% 股权,转让价格以徽杭高速 2006 年 05 月 31 日经审计的净资产为参考依据,金额 680,290,800.00 元。合同约定,徽杭高速在审计基准日 2006 年 05 月 31 日之后产生的收益或亏损由上海新华网享有和承担。上述事项构成关联交易,并经本公司 2006 年 09 月 21 日召开的 2006 年第三次临时股东大会决议通过。本公司从 2006 年 06 月开始不再将其纳入合并范围。



出售子公司名称：黄山长江徽杭高速公路有限责任公司；出售日为 2006 年 05 月 31 日

指 标	出售日金额	上年末金额	期初至出售日	上年金额
流动资产	72,883,760.63	215,682,356.96	N/A	N/A
长期投资	5,000,000.00	19,973,391.43	N/A	N/A
固定资产	2,305,973,330.35	2,312,610,962.57	N/A	N/A
无形资产	---	---	N/A	N/A
其他资产	---	---	N/A	N/A
流动负债	286,306,386.57	441,957,422.02	N/A	N/A
长期负债	970,000,000.00	970,000,000.00	N/A	N/A
主营业务收入	N/A	N/A	35,500,000.00	80,000,000.00
主营业务利润	N/A	N/A	24,826,127.61	63,660,340.59
利润总额	N/A	N/A	(2,954,542.02)	7,702,798.50
所得税	N/A	N/A	---	---
净利润	N/A	N/A	(2,954,542.02)	7,702,798.50

## 附注 5. 主要财务报表项目注释（除非特别说明，以下数据是合并数）

### 注释 1. 货币资金

种类	币种	原币金额	折算汇率	期末数	期初数
现金	人民币	112,188.92	1.00	112,188.92	26,052.37
小计				112,188.92	26,052.37
银行存款	人民币	600,728,443.20	1.00	600,728,443.20	290,352,484.27
小计				600,728,443.20	290,352,484.27
其他货币资金	人民币	359,153.21	1.00	359,153.21	8,839,893.89
小计				359,153.21	8,839,893.89
合计				601,199,785.33	299,218,430.53

期末余额较期初余额增加 100.92%，主要系本公司本期收回预付款项和当金以及收到原子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司的股权转让款所致。



## 注释 2. 短期投资

项目	期末数		期初数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
基金投资	1,300,020.00	---	1,000,020.00	---
合计	1,300,020.00	---	1,000,020.00	---

本公司短期投资均未发生减值的情形，故未计提减值准备。

## 注释 3. 应收账款

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	RMB	%	RMB	RMB	%	RMB
一年以内(含一年)	153,075,096.78	97.18	1,132,214.34	416,341,534.45	97.93	---
一年以上至二年以内 (含二年)	1,710,433.33	1.09	171,043.33	5,138,448.74	1.21	39,855.48
二年以上至三年以内 (含三年)	118,942.24	0.07	23,788.45	2,662,792.78	0.63	448,474.74
三年以上至四年以内 (含四年)	2,203,889.33	1.40	880,705.33	763,204.17	0.18	305,281.67
四年以上至五年以内 (含五年)	293,639.17	0.19	176,183.50	94,216.49	0.02	56,529.89
五年以上	118,438.66	0.07	118,438.66	151,216.96	0.04	151,216.96
合计	157,520,439.51	100.00	2,502,373.61	425,151,413.59	100.00	1,001,358.74

本公司无持股 5%以上（含 5%）股东欠款。

应收账款中前五名的金额合计为 108,485,950.00 元，占应收账款总额的比例为 68.87%。

期末余额较期初余额减少 63.45%，主要系本期本公司控股子公司深圳市金兆典当行有限公司和海口汇海典当有限责任公司收回当金，期末应收账款余额较期初余额减少 253,211,033.33 元所致。

期末应收账款包括控股子公司海口汇海典当有限责任公司贷出的当金 49,700,000.00 元、期末应收利息 16,285,950.00 元，深圳市金兆典当行有限公司贷出的当金 42,500,000.00 元。其中：

类别	当金及利息		月息费率
	2006.12.31	2005.12.31	
质押	67,500,000.00	312,952,999.99	1%-3%
抵押	40,985,950.00	48,743,983.34	1%-3%
合计	108,485,950.00	361,696,983.33	



上述当金均未出现逾期情况，其中以质押方式放贷的，工商管理部门暂不受理质押登记，但所出质股权的质押情况已记载于股东名册，股权出质人承诺不转让或再质押已出质的股权；所出质股权的公司承诺其股东会 在该股权质押期间不予办理并阻止该股权的转让事宜。以预购商品房等实物抵押的，因房产管理部门暂不受理 预购商品房典当抵押，有关的抵押登记手续正在办理中。

上述典当业务中前五名客户合计 103,485,950.00 元，占当金期末余额的 95.39%。其中占期末余额 10%以 上的明细如下：

a. 海口汇海典当有限责任公司：

客户	当金	当期	月息费率	期末本息余额
海南洋浦贺发灵实业有限公司	12,500,000.00	2006.12.11-2007.06.11	1%	12,500,000.00
海南海发通实业有限公司	12,500,000.00	2006.12.15-2007.06.15	1%	12,500,000.00
海南达合贸易公司	24,700,000.00	2006.08.05-2006.12.31	3%	40,985,950.00
合计	49,700,000.00			65,985,950.00

b. 深圳市金兆典当行有限公司：

客户	当金	当期	月息费率	期末本息余额
海南海发通实业有限公司*	25,000,000.00	2006.12.05-2007.06.05	1%	25,000,000.00
海南娟军兴实业有限公司	12,500,000.00	2006.12.20-2007.06.20	1%	12,500,000.00
合计	37,500,000.00			37,500,000.00

\*该公司应收当金已于 2007 年 02 月 09 日收回，金额 25,000,000.00 元。

应收账款公司数明细列示如下：

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	RMB	%	RMB	RMB	%	RMB
一年以内	---	---	---	8,000,000.00	100.00	---
合计	---	---	---	8,000,000.00	100.00	---



## 注释 4. 其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	RMB	%	RMB	RMB	%	RMB
一年以内(含一年)	609,717,601.67	96.78	9,076,163.98	32,869,083.46	32.01	515,509.06
一年以上至二年以内(含二年)	11,734,918.97	1.86	813,667.36	56,674,298.25	55.56	634,200.88
二年以上至三年以内(含三年)	6,338,831.36	1.01	1,265,606.27	101,024.00	0.10	6,613.60
三年以上至四年以内(含四年)	93,377.00	0.01	39,841.20	229,514.90	0.23	64,926.26
四年以上至五年以内(含五年)	1,441,223.90	0.23	825,174.80	8,225,919.14	8.06	2,714,951.48
五年以上	694,900.29	0.11	694,900.29	4,121,307.77	4.04	3,624,250.32
合计	630,020,853.19	100.00	12,715,353.90	102,221,147.52	100.00	7,560,451.60

占其他应收款总额 10%以上 (含 10%) 项目的具体内容如下：

欠款单位	金额	内容
上海新华闻投资有限公司	580,290,800.00	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股权转让款
合计	580,290,800.00	

本公司期末余额含持股 5%以上股东单位欠款 580,290,800.00 元, 详见附注 6、(4)。

其他应收款中前五名的金额合计为 597,640,892.01 元, 占其他应收款总额的比例为 94.86%。

期末余额较期初余额增加 553.08%, 主要系本期公司将所持有的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司的 60%股权转让给本公司股东上海新华闻投资有限公司, 尚有 580,290,800.00 元股权转让款未收回所致。

其他应收款公司数明细列示如下：

账龄	期末数			期初数		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	RMB	%	RMB	RMB	%	RMB
一年以内(含一年)	1,008,839,306.82	97.11	1,028,618.21	620,206,153.86	97.11	300,000.00
一年以上至二年以内(含二年)	22,045,662.45	2.12	609,940.12	6,313,457.37	0.99	631,045.74
二年以上至三年以内(含三年)	6,300,300.00	0.60	1,260,060.00	80,500.00	0.01	---
三年以上至四年以内(含四年)	80,000.00	0.01	32,000.00	1,000.00	---	---
四年以上至五年以内(含五年)	1,212,525.00	0.12	727,515.00	8,207,434.37	1.29	2,703,860.62
五年以上	396,107.45	0.04	396,107.45	3,854,737.45	0.60	3,357,680.00
合计	1,038,873,901.72	100.00	4,054,240.78	638,663,283.05	100.00	6,992,586.36



占其他应收款总额 10%以上（含 10%）项目的具体内容如下：

欠款单位	金额	性质
上海新闻投资有限公司	580,290,800.00	股权转让款
深圳证券时报传媒有限公司	393,672,000.00	借款
合计	973,962,800.00	

本公司期末余额含持股 5%以上（含 5%）股东单位欠款 580,290,800.00 元，详见附注 6、（4）。

其他应收款中前五名的金额合计为 1,004,955,016.12 元，占其他应收款总额的比例为 96.74%。

## 注释 5. 预付账款

账龄	期末数		期初数	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
	RMB	%	RMB	%
一年以内	243,107,604.88	98.23	635,180,725.89	97.90
一年以上至二年以内	4,321,450.00	1.75	163,390,509.08	1.33
二年以上至三年以内	26,362.55	0.01	---	---
三年以上	32,328.00	0.01	4,965,205.75	0.77
合计	247,487,745.43	100.00	803,536,440.72	100.00

本公司无持股 5%以上（含 5%）股东欠款。

期末预付账款较期初减少 69.20%，主要系由于本公司及控股子公司海南民享投资有限公司预付货款结算，期末余额较期初余额减少了 439,096,540.00 元，以及原子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司预付账款期初数为 154,727,829.08 元，本期不再纳入合并范围所致。

一年以上账龄的预付账款，其未收回的原因是：

欠款单位	金额	原因
海南省高级人民法院机关服务中心	1,757,000.00	按合同约定分期预付股权转让款
黄山金汇经济开发有限公司	2,560,000.00	原购货合同取消，款项陆续收回
其他	63,140.55	
合计	4,380,140.55	



## 注释 6. 存货及存货跌价准备

### (1) 存货

类别	期末数		期初数	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
房地产开发项目：	---	---	---	---
已完工开发产品	---	---	---	---
在建开发产品	20,599,705.90	20,599,705.90	---	---
拟开发土地	57,642,748.47	57,642,748.47	---	---
小计	78,242,454.37	78,242,454.37	---	---
非房地产开发项目：				
原材料	8,909,060.54	8,653,384.75	9,297,145.89	9,041,470.10
库存商品	10,980,131.69	10,841,100.13	4,256,586.72	4,117,555.16
工程施工	5,093,894.77	5,093,894.77	17,564,926.33	17,564,926.33
低值易耗品	2,285.00	2,285.00	---	---
小计	24,985,372.00	24,590,664.65	31,118,658.94	30,723,951.59
合计	103,227,826.37	102,833,119.02	31,118,658.94	30,723,951.59

### (2) 在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末余额	期初余额
锦绣花园	2006 年 07 月	2007 年 01 月	14,180,000.00	10,608,600.00	---
盈滨海湾庄园	待定	待定	待定	9,798,332.10	---
徽杭 motel 项目	待定	待定	待定	192,773.80	---
合计				20,599,705.90	---

### (3) 拟开发土地

项目名称	预计开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末余额	期初余额
盈滨海湾庄园	待定	待定	待定	37,334,498.47	---
徽杭 motel 项目	待定	待定	待定	20,308,250.00	---
合计				57,642,748.47	---



(4) 存货跌价准备明细表

项目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
原材料	255,675.79	---	---	---	---	255,675.79
库存商品	139,031.56	---	---	---	---	139,031.56
合计	394,707.35	---	---	---	---	394,707.35

存货可变现净值按市价确定，本公司估计部分库存商品由于产品换代原因，存在可变现净值低于账面价值的情况，故已计提存货跌价准备。

注释 7. 待摊费用

类别	期末数	期初数
报刊费	---	59,577.66
保险费	121,794.20	366,401.84
其他	---	565,545.44
合计	121,794.20	991,524.94

注释 8. 长期投资

(1) 明细列示如下：

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期股权投资	308,068,211.16	---	308,068,211.16	68,991,159.43	---	68,991,159.43
其中：对子公司投资	155,205,396.41	---	155,205,396.41	---	---	---
对合营企业投资	---	---	---	---	---	---
对联营企业投资	65,916,500.00	---	65,916,500.00	59,350,000.00	---	59,350,000.00
其他股权投资	86,946,314.75	---	86,946,314.75	9,641,159.43	---	9,641,159.43
长期债权投资	---	---	---	---	---	---
合计	308,068,211.16	---	308,068,211.16	68,991,159.43	---	68,991,159.43

(2) 长期股权投资

a. 股权投资

1. 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例 (%)	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中泰信托投资有限责任公司	2001.10-2051.09	9.99	51,600,000.00	51,600,000.00	---	---	51,600,000.00
海南民享置业有限公司*1	2003.04-2053.04	5.00	5,750,000.00	5,750,000.00	---	5,750,000.00	---
南宁管道燃气有限责任公司*2	2006.09-2016.04	20.00	12,316,500.00	---	12,316,500.00	---	12,316,500.00
海南民祥健天然气有限公司	2003.07-2033.07	10.00	2,000,000.00	2,000,000.00	---	---	2,000,000.00
小计			71,666,500.00	59,350,000.00	12,316,500.00	5,750,000.00	65,916,500.00

\*1. 2006 年 06 月 21 日, 本公司与上海新建桥企业集团有限公司(以下简称“上海新建桥”)签订股权转让合同, 转让本公司持有的海南民享置业有限公司 5% 股权, 转让价格 6,777,096.90 元, 形成股权转让收益 1,027,096.90 元。

\*2. 南宁管道燃气有限责任公司(以下简称“南宁燃气”)股权原属于广西南方控股股份有限公司(以下简称“南方控股”), 根据已发生法律效力上海市高级人民法院(2005)沪高民二(商)终字第 225 号民事判决, 广西壮族自治区南宁市中级人民法院依法查封了南方控股持有的南宁燃气 20% 股权, 并依据广西桂鑫诚会计师事务所的评估结论, 于 2006 年 08 月 11 日依法委托广西东伦拍卖有限责任公司公开拍卖上述股权。2006 年 09 月 13 日, 在广西东伦拍卖有限责任公司举行的拍卖会上, 本公司子公司海南民生管道燃气有限公司(以下简称“民生燃气”)以 11,730,000.00 元竞得上述股权, 累计支付股权收购款 12,316,500.00 元。

因本公司子公司民生燃气实质上对南宁燃气不具有控制、共同控制和重大影响, 根据《企业会计准则—投资》的有关规定, 本公司对南宁燃气的长期股权投资按成本法核算。

II . 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例 (%)	初始投资成本	期初余额	追加投资额	本期权益增减额	股利分配额	累计权益增减额	期末余额
陕西华商传媒集团有限责任公司		30.00%	139,629,515.56	---	139,629,515.56	15,575,880.85	---	15,575,880.85	155,205,396.41
小计			139,629,515.56	---	139,629,515.56	15,575,880.85	---	15,575,880.85	155,205,396.41

本期增加系购买本公司关联公司中国华闻投资控股有限公司持有的陕西华商传媒集团有限责任公司 30% 股权，购买价格 220,000,000.00 元，形成初始投资成本 139,629,515.56 元，股权投资差额 80,370,484.44 元。详见附注 6.(3).e.b)。

b. 股权投资差额

被投资单位	初始金额	形成原因	摊销期限	期初金额	本期增加	本期摊销	累计摊销	摊余价值
中油管道文昌石化有限公司	4,832,756.78	收购股权	10 年	4,349,481.10	---	483,275.68	966,551.36	3,866,205.42
海口汇海典当有限责任公司	1,552,150.16	收购股权	10 年	1,396,935.14	---	155,215.02	310,430.04	1,241,720.12
琼海燃气有限公司	1,950,807.24	收购股权	10 年	1,365,565.08	---	136,556.51	721,798.67	1,229,008.57
陕西华商传媒集团有限责任公司*	80,370,484.44	收购股权	10 年	---	80,370,484.44	2,009,262.11	2,009,262.11	78,361,222.33
深圳市金兆典当行有限公司	3,659,535.45	收购股权	10 年	2,529,178.11	---	281,019.80	1,411,377.14	2,248,158.31
小计	92,365,734.07			9,641,159.43	80,370,484.44	3,065,329.12	5,419,419.32	86,946,314.75

\*参见附注 5. 注释 8.(2).a. 11。

长期投资公司数明细列示如下：

(1) 明细列示如下：

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期股权投资	1,397,028,430.03	---	1,397,028,430.03	1,663,675,619.86	---	1,663,675,619.86
其中:对子公司投资	1,242,629,375.84	---	1,242,629,375.84	1,581,751,231.49	---	1,581,751,231.49
对合营企业投资	---	---	---	---	---	---
对联营企业投资	74,808,823.29	---	74,808,823.29	80,558,823.29	---	80,558,823.29
其他股权投资	79,590,230.90	---	79,590,230.90	1,365,565.08	---	1,365,565.08
长期债权投资	---	---	---	---	---	---
合计	1,397,028,430.03	---	1,397,028,430.03	1,663,675,619.86	---	1,663,675,619.86

(2) 长期股权投资

a. 股权投资

1. 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例(%)	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中泰信托投资有限责任公司	2001.10-2051.09	9.99	51,600,000.00	51,600,000.00	---	---	51,600,000.00
海南民享置业有限公司*	2003.04-2053.04	5.00	5,750,000.00	5,750,000.00	---	5,750,000.00	---
海南民生长流油气储运有限公司	1998.07-2047.07	2.76	15,116,359.02	15,116,359.02	---	---	15,116,359.02
中油管道文昌石化有限公司	2003.04-2008.04	12.78	8,092,464.27	8,092,464.27	---	---	8,092,464.27
小计			80,558,823.29	80,558,823.29	---	5,750,000.00	74,808,823.29

\*参见附注 5. 注释 8. (2). a. 1。

11. 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例 (%)	初始投资成本	期初余额	追加(减少)投资额	本期权 益增减额	股利分 配额	累计权益 增减额	期末余额
黄山长江徽杭高速公路有限责任公司*1	2000.09-2012.01	60.00	648,000,000.00	670,772,477.96	(648,000,000.00)	(22,772,477.96)	---	---	---
海南民生管道燃气有限公司	1998.07-2047.07	99.88	603,386,095.16	716,721,659.02	---	37,543,422.20	---	150,878,986.06	754,265,081.22
黄山徽杭工贸有限责任公司*2		60.00	31,773,391.43	---	31,773,391.43	(39,971.31)	---	(39,971.31)	31,733,420.12
陕西华商传媒集团有限责任公司*3		30.00	139,629,515.56	---	139,629,515.56	15,575,880.85	---	15,575,880.85	155,205,396.41
深圳证券时报传媒有限公司*4	2001.11-2031.11	84.00	84,000,000.00	---	84,000,000.00	19,773,099.60	---	19,773,099.60	103,773,099.60
琼海燃气有限公司	1994.09-2014.09	60.00	2,549,192.76	1,925,347.60	---	(224,968.67)	---	(848,813.83)	1,700,378.93
海南民享投资有限公司	2004.03-2054.03	96.00	169,356,566.91	192,331,746.91	---	3,620,252.65	---	26,595,432.65	195,951,999.56
小计			1,678,694,761.82	1,581,751,231.49	(392,597,093.01)	53,475,237.36	---	211,934,614.02	1,242,629,375.84

\*1 本期减少系向关联公司上海新华闻投资有限公司转让本公司持有的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 60.00% 股权，转让价格 680,290,800.00 元。详见附注 6.(3).d。

\*2 2006 年 04 月 18 日，本公司与黄山长江徽杭高速公路有限责任公司签订股权转让合同，购买其持有的黄山徽杭工贸有限责任公司(以下简称“徽杭工贸”)60% 股权，购买价格 13,200,000.00 元。2006 年 4 月 26 日，本公司对徽杭工贸进行增资，以现金方式对其增资 16,800,000.00 元，增资后徽杭工贸注册资本变更为 50,000,000.00 元。上述事项业经黄山佳华会计师事务所(黄山佳华验字(2006)第 083 号)验资报告验证确认。

\*3 参见附注 5. 注释 8.(2).a. 11。

\*4 本期增加系购买本公司关联公司深圳新华闻财经传媒有限公司持有的深圳证券时报传媒有限公司 84.00% 股权，购买价格 84,000,000.00 元。详见附注 4.(1).b。

b. 股权投资差额

被投资单位	初始金额	形成原因	摊销期限	期初金额	本期增加	本期摊销	本期转出	累计摊销额	摊余价值
陕西华商传媒集团有限责任公司*	80,370,484.44	收购股权	10年	---	80,370,484.44	(2,009,262.11)	---	(2,009,262.11)	78,361,222.33
琼海燃气有限公司	1,950,807.24	收购股权	10年	1,365,565.08	---	(136,556.51)	---	(721,798.67)	1,229,008.57
小计	82,321,291.68			1,365,565.08	80,370,484.44	(2,145,818.62)	---	(2,731,060.78)	79,590,230.90

\* 参见附注 5. 注释 8. (2). a. II。

注释 9. 固定资产及累计折旧

固定资产原值	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	251,096,069.68	29,761,723.36	27,678,245.06	253,179,547.98
高速公路及其构筑物	2,284,539,306.32	---	2,284,539,306.32	---
机器设备	95,982,462.66	4,968,065.08	4,975,892.70	95,974,635.04
运输工具	27,811,906.35	4,350,185.00	7,615,716.83	24,546,374.52
电子设备	5,891,762.46	4,231,000.97	1,572,905.40	8,549,858.03
燃气专用设备	446,789,763.10	48,727,410.05	---	495,517,173.15
其他	6,234,449.87	147,046.20	42,775.00	6,338,721.07
合计	3,118,345,720.44	92,185,430.66	2,326,424,841.31	884,106,309.79



累计折旧	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋建筑物	15,772,923.86	9,157,375.78	785,444.41	24,144,855.23
高速公路及其构筑物	4,793,868.48	5,929,672.41	10,723,540.89	---
机器设备	16,886,544.06	5,488,370.87	933,415.77	21,441,499.16
运输工具	12,889,545.42	3,700,460.71	3,079,546.23	13,510,459.90
电子设备	2,686,877.02	3,386,890.30	790,186.38	5,283,580.94
燃气专用设备	50,130,538.01	18,303,362.79	---	68,433,900.80
其他	3,441,900.53	725,054.12	41,491.75	4,125,462.90
合计	106,602,197.38	46,691,186.98	16,353,625.43	136,939,758.93

减值准备	期初余额	本期增加	本期转回			期末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原 因转出数	合计	
房屋建筑物	1,085,152.48	---	---	---	---	1,085,152.48
机器设备	16,131.98	---	---	---	---	16,131.98
运输工具	77,762.56	---	---	---	---	77,762.56
电子设备	177,486.08	---	---	---	---	177,486.08
燃气专用设备	---	---	---	---	---	---
其他	10,274.91	---	---	---	---	10,274.91
合计	1,366,808.01	---	---	---	---	1,366,808.01
净额	3,010,376,715.05					745,799,742.85

固定资产本期增加额中有在建工程转入 48,654,738.58 元。

固定资产本期减少主要系原子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司本期不再纳入合并范围所致。

期末固定资产抵押情况详见附注 5. 注释 23、注释 24，抵押固定资产的账面价值为 105,709,135.90 元，评估价值 100,211,500.00 元。

## 注释 10. 在建工程

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转入 固定资产额	本期其 他减少额	期末金额	资金来源	工程投入占 预算的比例
海口市天然气供气工程	197,738,015.37	9,141,547.59	41,144,610.16	33,325,849.50	1,022,446.71	15,937,861.54	自有资金 及贷款	55.34%
万宁管道燃气工程(石梅湾)	25,000,000.00	13,970,000.00	---	13,970,000.00	---	---	募集资金	55.88%
码头设备改造工程	1,300,000.00	---	1,358,889.08	1,358,889.08	---	---	自有资金	104.53%
合计	224,038,015.37	23,111,547.59	42,503,499.24	48,654,738.58	1,022,446.71	15,937,861.54		

在建工程本期无利息资本化转入。

## 注释 11. 无形资产

类别	取得方式	原始金额	期初余额	本期增加额	本期转出额	本期摊销额	累计摊销额	期末余额	剩余摊 销年限
土地使用权	投资入股等	155,813,136.36	144,928,407.48	5,200,000.00	37,063,919.00	2,049,693.48	44,798,341.36	111,014,795.00	54-55年
高尔夫球证	购买	34,300.00	34,300.00	---	---	---	---	34,300.00	
广告经营权	购买	15,000,000.00	---	15,000,000.00	---	1,250,000.00	1,250,000.00	13,750,000.00	11年
合计		170,847,436.36	144,962,707.48	20,200,000.00	37,063,919.00	3,299,693.48	46,048,341.36	124,799,095.00	

本期土地使用权增加系本公司与海南金盟发实业有限公司协商一致，该公司以四川省大兴乡 200 亩林地抵偿对本公司 5,200,000.00 元的债务。

本期广告经营权增加系本公司控股子公司海南生龙广告有限公司购入的海口市南大立交桥的广告经营权。

期末无形资产抵押情况详见附注 5. 注释 23、注释 24，抵押无形资产账面价值为 20,135,964.19 元，评估价值 45,452,576.00 元。

本公司无形资产均未发生减值的情形，故未计提减值准备。



## 注释 12. 长期待摊费用

类别	原始发生额	期初余额	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末余额	剩余摊销年限
开办费	3,075,116.90	3,015,284.48	59,832.42	2,967,640.78	2,967,640.78	107,476.12	正式经营当月一次摊销
客户技改工程	6,932,862.21	2,414,383.56	2,868,955.25	797,713.99	2,447,237.39	4,485,624.82	12-48个月
土地租金	801,575.44	195,429.21	---	195,429.21	801,575.44	---	---
金鹿卡	260,000.00	169,333.09	---	15,333.36	106,000.27	153,999.73	53-256个月
其他	496,116.80	426,149.15	38,836.00	112,047.35	143,179.00	352,937.80	
合计	11,565,671.35	6,220,579.49	2,967,623.67	4,088,164.69	6,465,632.88	5,100,038.47	

## 注释 13. 其他长期资产

类别	期末数	期初数
保证金*	480,000,000.00	---
合计	480,000,000.00	---

\*系本公司控股子公司深圳证券时报传媒有限公司根据其股东深圳证券时报社签订的经营业务授权协议而支付给深圳证券时报社的保证金。



## 注释 14. 短期借款

借款类型	期初数	期末数		到期日	年利率	备注
		原币	人民币			
保证借款	320,000,000.00	RMB30,000,000.00	30,000,000.00	2007.03.07	5.58%	上海新华闻投资有限公司保证
	---	RMB50,000,000.00	50,000,000.00	2007.04.27	5.022%	上海新华闻投资有限公司保证
	---	RMB60,000,000.00	60,000,000.00	2007.04.17	5.58%	上海新华闻投资有限公司所持黄山长江徽杭高速公路有限公司27%股权质押
	---	RMB30,000,000.00	30,000,000.00	2007.06.19	5.85%	上海新华闻投资有限公司保证
	---	RMB50,000,000.00	50,000,000.00	2007.09.21	6.12%	中国华闻投资控股有限公司保证
	---	RMB40,000,000.00	40,000,000.00	2007.09.03	5.814%	上海新华闻投资有限公司担保
	---	RMB40,000,000.00	40,000,000.00	2007.12.18	6.12%	上海新华闻投资有限公司担保
	---	RMB100,000,000.00	100,000,000.00	2007.05.15	5.265%	中国华闻投资控股有限公司保证
	---	RMB30,000,000.00	30,000,000.00	2007.11.26	6.12%	华闻传媒投资股份有限公司担保
	---	RMB60,000,000.00	60,000,000.00	2007.07.27	5.85%	上海新华闻投资有限公司保证
小 计	320,000,000.00		490,000,000.00			
抵押借款	216,000,000.00		---			
小 计	216,000,000.00		---			
合 计	536,000,000.00		490,000,000.00			

## 注释 15. 应付票据

种类	出票日期	到期日期	期末余额	期初余额
银行承兑汇票				242,000,000.00
	2006.8.25	2007.2.25	42,860,000.00	---
	2006.7.13	2007.1.13	54,550,000.00	---
	2006.7.19	2007.1.19	54,550,000.00	---
	2006.11.24	2007.4.28	40,000,000.00	---
小计			191,960,000.00	242,000,000.00
商业承兑汇票	2006.10.08	2007.04.08	70,000,000.00	---
小计			70,000,000.00	---
合计			261,960,000.00	242,000,000.00



## 注释 16. 应付账款

期末余额 34,141,080.41 元。本公司不存在欠持有 5% (含 5%) 以上表决权股东的款项。

应付账款期末余额较期初余额增加 257.68%，主要系本期新纳入合并范围的子公司深圳证券时报传媒有限公司期末应付的相关成本费用 19,807,853.72 元所致。

## 注释 17. 预收账款

期末余额 48,103,013.00 元。本公司不存在欠持有 5% (含 5%) 以上表决权股东的款项。

预收账款期末余额较期初余额增加 836.92%，主要系本期预收转让中泰信托投资有限责任公司股权款 35,000,000.00 元所致，参见附注 9.(3)。

## 注释 18. 其他应付款

期末余额 20,531,306.20 元。不存在欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股东的款项。

期末占其他应付款总额 10%以上 (含 10%) 项目：

收款单位	金额	性质	内容
黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	2,700,031.00	往来款	往来款
购房风险金	7,400,000.00	押金款	购房风险金
合计	10,100,031.00		

## 注释 19. 应付股利

投资者名称	期末余额	期初余额	欠款原因
法人股股东	53,883.70	269,383.70	*
个人股股东	748,004.78	748,004.78	**
合计	801,888.48	1,017,388.48	



\* 所欠法人股股东股利的明细：

投资者名称	金额	欠款原因
海口市长秀工程公司	18,000.00	未办理领息手续
海口市长秀开发建设总公司	18,000.00	未办理领息手续
其他	17,883.70	未办理领息手续
合计	53,883.70	

\*\*所欠个人股股东股利的原因系内部职工股未上市流通时发放现金股利，持股人未来公司领取或无法提供合法证明，导致上述款项无法支付。

## 注释 20. 应交税金

税项	期末金额	期初金额
增值税	(247,692.91)	235,321.78
营业税	2,608,751.62	6,063,593.51
城建税	294,343.32	500,252.63
企业所得税	2,141,415.11	(1,867,981.48)
房产税	157,218.86	(330,351.35)
个人所得税	88,645.37	(280,480.48)
印花税	1,495,054.92	314,284.88
土地使用税	54,009.93	11,245.92
车船使用税	---	101,550.00
合计	6,591,746.22	4,747,435.41

期末余额较期初余额增加 38.85%，系因本期应交企业所得税和印花税大幅增加所致。

## 注释 21. 其他应交款

项目	期末金额	期初金额
教育费附加	157,661.05	262,851.94
水利基金	---	4,196.65
文化建设事业费	645,495.89	---
合计	803,156.94	267,048.59

期末余额较期初余额增加 200.75%，主要系本期新纳入合并范围的子公司深圳证券时报传媒有限公司期末应交的文化建设事业费 645,495.89 元所致。



## 注释 22. 递延收益

类别	原始发生额	期初余额	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末余额	剩余摊销年限
入网费*	11,892,481.32	4,941,997.10	5,583,473.32	927,768.29	2,294,779.19	9,597,702.13	1-10年
合计	11,892,481.32	4,941,997.10	5,583,473.32	927,768.29	2,294,779.19	9,597,702.13	

\*本公司根据财政部“关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定（财政部财会【2003】16号）”，对管道燃气的入网费在 10 年的期限内进行摊销，本期尚未摊销金额在此科目反映。

## 注释 23. 一年内到期的长期负债

负债类型	期初数	期末数		合同约定还款期限	贷款银行	年利率(%)
		原币	人民币			
长期负债	42,000,000.00	RMB10,000,000.00	10,000,000.00	2005.10.21-2007.04.20	工行海口市海甸支行*	5.85
	---	RMB10,000,000.00	10,000,000.00	2005.10.21-2007.10.20	工行海口市海甸支行*	5.85
	---	RMB60,000,000.00	60,000,000.00	2005.08.24-2007.08.23	建行海口市龙华支行**	5.47
合计	42,000,000.00		80,000,000.00			

\*根据本公司与中国工商银行海口市海甸支行签订的借款合同，以自有房产民生大厦和秀英气源厂的土地使用权、建筑物及机器设备作抵押。以本公司持有的海南民生管道燃气有限公司 16%法人股股权质押。

\*\*根据本公司与中国建设银行海口市海口市龙华支行签订的借款合同，本公司子公司海南民生长流油气储运有限公司以其拥有的部分土地使用权抵押。

## 注释 24. 长期借款

借款类型	期初数	期末数		借款期限	贷款银行	年利率(%)
		原币	人民币			
信用借款	81,550,687.50	RMB85,222,687.50	85,222,687.50	2000.06.08-2010.06.07	国家开发银行	6.21
小计	81,550,687.50		85,222,687.50			
质押借款*	90,000,000.00	RMB60,000,000.00	60,000,000.00	2005.10.21-2010.10.20	工行海甸支行	5.85
小计	90,000,000.00		60,000,000.00			
保证借款**	970,000,000.00	RMB80,000,000.00	80,000,000.00	2006.03.24-2012.03.24	中行海南省分行	6.12
小计	970,000,000.00		80,000,000.00			
合计	1,141,550,687.50		225,222,687.50			

\*本公司借入，以本公司持有的海南民生管道燃气有限公司 16%法人股股权质押。以本公司自有房产民生大厦和秀英气源厂的土地使用权，建筑物及机器设备作抵押。

\*\*本公司子公司海南民生管道燃气有限公司借入，由本公司及本公司关联公司上海新新闻投资有限公司提供连带责任还款保证。

期末余额较期初余额减少 80.27%，主要系本期黄山长江徽杭高速公路有限责任公司不再纳入合并范围所致，参见附注 4.(2)。



## 注释 25. 股本

项目	期初数	本期变动增(减)				期末数
		送股	公积金转股	其他*	小计	
一、有限售条件的流通股份	517,357,632.00	---	---	(252,806,183.00)	(252,806,183.00)	264,551,449.00
1. 国家持股	---	---	---	---	---	---
2. 国有法人持股	115,469,704.00	---	---	(56,430,001.00)	(56,430,001.00)	59,039,703.00
3. 其他内资持股	401,887,928.00	---	---	(196,376,182.00)	(196,376,182.00)	205,511,746.00
其中：境内法人持股	401,887,928.00	---	---	(196,402,482.00)	(196,402,482.00)	205,485,446.00
境内自然人持股(高管人员持股)	---	---	---	26,300.00	26,300.00	26,300.00
4. 外资持股	---	---	---	---	---	---
其中：境外法人持股	---	---	---	---	---	---
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---
二、无限售条件的流通股份	842,774,944.00	---	---	252,806,183.00	252,806,183.00	1,095,581,127.00
1. 人民币普通股	842,774,944.00	---	---	252,806,183.00	252,806,183.00	1,095,581,127.00
2. 境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---
3. 境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---
4. 其他	---	---	---	---	---	---
三、股份总数	1,360,132,576.00	---	---	---	---	1,360,132,576.00

\*股权分置改革非流通股股东所支付对价股份于 2006 年 2 月 27 日上市流通。

\*\*公司股本业经深圳大华天诚会计师事务所以深华〔2005〕验字 024 号验资报告验证。



## 注释 26. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	174,341,268.21	---	---	174,341,268.21
股权投资准备	17,919,345.96	---	---	17,919,345.96
关联交易差价	---	11,518,643.41	---	11,518,643.41
其他资本公积	957,352.94	---	606,196.00	351,156.94
合计	193,217,967.11	11,518,643.41	606,196.00	204,130,414.52

本期资本公积减少的原因为：根据财政部关于上市公司股改费用会计处理的复函的规定将发生的股权分置改革费用冲减资本公积。

本期资本公积增加的原因为：本公司将所持黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股权转让给控股股东所形成的关联交易差价 11,518,643.41 元，根据财会〔2001〕64 号文的规定计入资本公积，详见附注 4. (2)。

## 注释 27. 盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积				
其中：法定公积金	136,875,452.25	82,704,768.96	---	219,580,221.21
法定公益金	69,068,663.99	---	69,068,663.99	---
任意盈余公积	33,183,893.61	---	---	33,183,893.61
合计	239,128,009.85	82,704,768.96	69,068,663.99	252,764,114.82

根据财企〔2006〕67 号文规定，从 2006 年开始不再计提法定公益金，本期将法定公益金期初余额转至法定公积金。

## 注释 28. 未分配利润

期初数	本期增加	本期减少	期末数
156,079,281.40	65,084,716.74	13,636,104.97	207,527,893.17

未分配利润本期增加为当期净利润转入，本期减少为提取法定公积金 13,636,104.97 元。

## 注释 29. 已宣告未发放的现金股利

投资者名称	期末数	备注
公司A股股东	---	根据董事会决议，本年利润不分配
合计	---	

本公司依据 2007 年 04 月 17 日第五届董事会第三次会议决议，2006 年度不进行利润分配，不以公积金转增股本。



## 注释 30. 主营业务收入与成本

### (1) 分行业

主营业务项目分类	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、土木工程建筑行业				
1、城市管网施工	72,003,406.17	55,052,774.75	97,532,258.79	82,680,578.11
2、城市道路改造工程	11,244,512.10	3,929,180.16	19,670,858.85	12,932,023.71
小计	83,247,918.27	58,981,954.91	117,203,117.64	95,612,601.82
二、燃气生产和供应业				
1、液化气	161,493,670.07	155,591,999.34	162,240,995.99	156,147,113.07
2、燃气用具	13,325,782.73	10,676,625.16	9,261,996.30	7,725,368.06
3、管道天然气	150,430,228.09	110,862,502.22	87,894,699.24	53,682,803.78
4、燃具安装及改管	2,543,000.80	3,144,467.79	2,393,727.20	2,673,374.04
5、柴油	4,603,376.32	4,529,529.56	---	---
小计	332,396,058.01	284,805,124.07	261,791,418.73	220,228,658.95
三、能源、材料和机械电子设备批发业				
1、高速公路材料贸易	189,155.09	69,789.89	28,048,557.70	12,238,867.56
2、燃料油	67,726,495.67	63,867,521.17	34,028,392.36	30,508,201.23
3、橡胶贸易	390,170,796.27	365,856,371.69	147,514,978.80	139,798,223.40
4、铝锭贸易	---	---	58,459,423.84	56,089,445.21
小计	458,086,447.03	429,793,682.75	268,051,352.70	238,634,737.40
四、租赁服务行业				
1、管网出租	11,500,000.00	11,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
小计	11,500,000.00	11,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
五、社会服务业				
1、广告业务	1,000,000.00	1,250,000.00	515,000.00	257,500.00
2、其他代理业务	4,818,318.53	3,442,249.45	4,973,194.80	2,482,616.92
小计	5,818,318.53	4,692,249.45	5,488,194.80	2,740,116.92
六、传播与文化产业				
1、信息传播服务业	64,391,943.67	22,988,390.28	---	---
小计	64,391,943.67	22,988,390.28	---	---
七、金融业				
1、典当业务	41,651,632.96	7,475,301.76	51,071,183.32	10,416,238.92
小计	41,651,632.96	7,475,301.76	51,071,183.32	10,416,238.92
八、交通运输业				
1、高速公路收费业务发包*	35,500,000.00	8,937,718.98	80,000,000.00	12,139,340.12
小计	35,500,000.00	8,937,718.98	80,000,000.00	12,139,340.12
公司内各业务分间互相抵销	(54,877,536.61)	(61,915,334.37)	(79,564,604.45)	(89,884,677.64)
合计	977,714,781.86	767,259,087.83	713,540,662.74	499,387,016.49



\*高速公路收费业务发包系本公司原子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称“徽杭高速”)与广西新长江高速公路有限责任公司(以下简称“广西新长江”)签署了《徽杭高速公路(安徽段)收费经营承包合同书》。合同约定徽杭高速将徽杭高速公路安徽段 15 年的车辆通行费征收业务承包给广西新长江,承包期自 2005 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止,2006 年承包费为 85,200,000.00 元,其中 1 月至 5 月为 35,500,000.00 元。2006 年 06 月后,徽杭高速不再纳入公司的合并范围,参见附注 4.(2)。

(2) 分地区

主营业务项目分类	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
海南地区	918,362,719.71	793,573,041.22	663,703,676.14	564,893,486.45
上海地区	4,562,500.00	---	4,185,666.67	---
安徽黄山	40,251,655.09	9,007,508.87	109,258,891.04	24,378,207.68
其他地区	69,415,443.67	26,593,872.11	15,957,033.34	---
小计	1,032,592,318.47	829,174,422.20	793,105,267.19	589,271,694.13
公司内各业务分间互相抵销	(54,877,536.61)	(61,915,334.37)	(79,564,604.45)	(89,884,677.64)
合计	977,714,781.86	767,259,087.83	713,540,662.74	499,387,016.49

\*本公司前五名客户销售收入总额为 515,625,053.53 元,占全部销售收入的比例为 52.74%。

\*\*本期主营业务收入较上年同期增加 37.02%,主营业务成本较上年增加 53.64%,主要系本期橡胶贸易和管道天然气销售量大幅度增加所致。

主营业务收入与成本公司数明细如下:

主营业务项目分类	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	259,884,335.28	243,651,046.70	101,493,540.83	95,943,150.67
小计	259,884,335.28	243,651,046.70	101,493,540.83	95,943,150.67
公司内各业务分间互相抵销	---	---	---	---
合计	259,884,335.28	243,651,046.70	101,493,540.83	95,943,150.67

本期主营业务收入为燃料油贸易和橡胶贸易收入。

本期主营业务收入较上年同期增加 156.06%,主营业务成本较上年增加 153.95%,主要系本期橡胶贸易收入增长较多所致。



### 注释 31. 主营业务税金及附加

税种	本期数	上期数
营业税	9,065,888.33	9,342,396.89
城市维护建设税	1,408,539.34	1,159,034.35
教育费附加	702,413.30	616,011.73
文化事业建设费	1,624,492.14	15,450.00
资源税	---	153,300.00
其他	21,418.55	65,382.70
合计	12,822,751.66	11,351,575.67

### 注释 32. 其他业务利润

其他业务类别	本期数	上期数
房屋、场地租赁	1,436,386.60	464,304.58
销售材料	23,567.54	(648,132.11)
钢瓶检测费	191,131.49	174,006.23
路损修复	(316,929.95)	336,352.19
广告经营权	782,650.37	1,887,799.94
服务区、加油站经营权	236,050.00	566,340.00
碎石运输收入	---	1,045,188.07
柴油仓储费	100,000.00	---
其他	497,455.58	91,110.95
合计	2,950,311.63	3,916,969.85

### 注释 33. 财务费用

类别	本期数	上期数
利息支出	64,752,918.06	101,878,977.41
减：利息收入	5,190,096.48	3,888,909.01
汇兑损失	259.25	141.44
减：汇兑收益	---	210,179.52
其他	541,526.85	620,223.63
合计	60,104,607.68	98,400,253.95

本期利息支出较上年同期减少 38.92%，主要系本期子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司不再纳入公司的合并范围所致，参见附注 4.(2)。



## 注释 34. 投资收益

类别	本期数	上期数
股票投资收益	---	---
债券投资收益	28,522.97	(93,124.46)
其中：债券收益	28,522.97	(93,124.46)
基金申购	---	---
其他被投资公司分配来的利润	---	---
年末调整的被投资公司所有者权益净增减额*1	15,575,880.85	---
被投资公司清算收益	---	939,968.27
股权投资差额摊销	(3,065,329.12)	(1,114,591.22)
股权回购差额摊销*2	(1,743,000.00)	(1,743,000.00)
股权投资转让收益*3	13,601,575.47	17,800,033.75
合作经营收益*4	8,640,000.00	9,540,000.00
合计	33,037,650.17	25,329,286.34

\*1 本期年末调整的被投资公司所有者权益净增减额 15,575,880.85 元，主要构成如下：

本期本公司购买关联公司中国华闻投资控股有限公司持有的陕西华商传媒集团有限责任公司(以下简称“华商传媒”)30%股权，根据华商传媒 2006 年度 10 月至 12 月净利润相应调整年末被投资公司所有者权益。

\*2 详见附注 10.2。

\*3 本期股权投资转让收益 13,601,575.47 元，主要构成如下：

1. 2006 年 06 月 21 日，本公司与上海新建桥企业集团有限公司(以下简称“上海新建桥”)签订股权转让合同，转让本公司持有的海南民享置业有限公司 5%股权，转让价格 6,777,096.90 元，形成股权转让收益 1,027,096.90 元。参见附注 5. 注释 8. (2). a. I. \*1。

2. 2006 年 01 月 26 日，本公司与广西霁普市政工程建设有限公司签订股权转让合同，购买其持有的南宁威特斯房地产开发投资有限公司(以下简称“威特斯”)50%的股权，购买价格 10,000,000.00 元。2006 年 03 月 28 日，本公司与海南海发通实业有限公司签订股权转让合同，转让本公司持有的威特斯 50%的股权，转让价格 16,300,000.00 元，形成股权转让收益 6,300,000.00 元。

3. 2006 年 06 月 23 日，本公司子公司海南民生长流油气储运有限公司(以下简称“民生长流”)与合肥高展商贸有限公司签订股权转让协议，转让民生长流持有的黄山徽杭工贸有限责任公司 40%股权，转让价格 27,420,000.00 元，形成股权转让收益 6,274,478.57 元。

\*4 本公司与海南海金发实业有限公司合作经营上海期交所铜、铝品种的套利交易而分得的投资收益。详见附注 10.4。



投资收益公司数明细如下：

类别	本期数	上期数
股票投资收益	---	---
债券投资收益	28,522.97	(93,124.46)
其中：债券收益	28,522.97	(93,124.46)
基金申购	---	---
其他被投资公司分配来的利润	---	---
被投资公司清算收益	---	(397,874.10)
年末调整的被投资公司所有者权益净增减额	74,247,393.95	66,909,116.65
股权投资差额摊销	(2,145,818.62)	(195,080.72)
股权投资转让收益*	7,327,096.90	9,340,879.75
合作经营收益**	22,082,301.76	17,423,772.36
合计	101,539,496.96	92,987,689.48

\*本期股权投资转让收益 7,327,096.90 元，主要构成如下：

1. 转让本公司持有的海南民享置业有限公司 5% 股权，形成股权转让收益 1,027,096.90 元。详见附注 5. 注释 34. \*3. 1。
2. 转让本公司持有的南宁威特斯房地产开发投资有限公司 50% 的股权，形成股权转让收益 6,300,000.00 元。详见附注 5. 注释 34. \*3. 2。

\*\*本期合作经营收益 22,082,301.76 元，主要构成如下：

1. 本公司与海南海金发实业有限公司合作经营上海期交所铜、铝品种的套利交易分得的投资收益 8,640,000.00 元。参见附注 5. 注释 34. \*4。

2. 2005 年 1 月 10 日，本公司与本公司控股子公司深圳市金兆典当行有限公司（以下简称“金兆典当”）签订合作经营协议，由本公司提供资金，双方合作经营典当业务。合作经营期自 2005 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止，金兆典当在不亏损的情况下按银行同期贷款利率（年利率 5.76%）分配给本公司合作经营利润。本期由金兆典当提交的合作经营报告按双方和合作经营协议中约定的收益与亏损分担办法，本公司共分得 3,605,481.83 元的投资收益。

3. 2005 年 11 月 2 日，本公司与本公司控股子公司海口汇海典当有限责任公司（以下简称“汇海典当”）签订合作经营协议，由本公司提供资金，双方合作经营典当业务。合作经营期自 2005 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止，汇海典当在不亏损的情况下按银行同期贷款利率（年利率 5.76%）分配给本公司合作经营利润。本期由汇海典当提交的合作经营报告按双方和合作经营协议中约定的收益与亏损分担办法，本公司共分得 3,869,819.93 元的投资收益。

4. 本公司购买深圳新闻财经传媒有限公司持有的深圳证券时报传媒有限公司（以下简称“时报传媒”）84.00% 股权，同时向时报传媒提供 390,000,000.00 元专项资金。双方约定，本公司按年利率 6.12% 享有合作经营收益，本期共分得 5,967,000.00 元的投资收益。



### 注释 35. 补贴收入

类别	本期数	上期数
财政补贴	---	20,000,000.00
合计	---	20,000,000.00

### 注释 36. 营业外收支

#### 1. 营业外收入

收入项目	本期数	上期数
固定资产清理收益	9,267.85	235,511.77
固定资产盘盈	---	100,000.00
没收定金及违约金	---	4,194,328.90
其他	109,804.69	244,164.12
合计	119,072.54	4,774,004.79

#### 2. 营业外支出

支出项目	本期数	上期数
固定资产清理损失	1,545,737.01	316,169.02
罚款支出	22,392.98	23,936.34
捐赠支出	119,966.00	107,300.00
债务重组损失	262,372.99	---
滞纳金、违约金支出	3,155.11	---
其他	174,543.92	33,888.17
合计	2,128,168.01	481,293.53



注释 37. 其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上期数
收到的其他与经营活动有关的现金		
收回当金	264,500,000.00	532,047,163.44
黄山金汇经济开发有限公司	107,864,831.95	---
海南海发达工贸有限公司	42,800,000.00	---
广西新长江高速公路有限责任公司	49,090,138.13	---
海南建梅发实业有限公司	48,000,000.00	---
海南海发通实业有限公司	77,500,000.00	---
海南杰海实业有限公司	39,897,800.00	---
海南果红灵实业有限公司	32,000,000.00	---
海南渠联通实业公司	26,500,000.00	---
海南明华隆实业有限公司	24,500,000.00	---
海南娟军兴实业有限公司	12,500,000.00	---
债权转让款	6,800,000.00	---
海南洋浦贺发灵实业有限公司	12,500,000.00	---
利息收入	5,273,914.62	3,887,236.16
黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	3,932,261.13	---
南宁管道燃气有限公司	3,220,000.00	2,780,000.00
海南晶宇大酒店	2,568,902.05	---
代收工程垫资款	1,299,676.50	1,039,762.73
海南聚源达贸易有限公司	1,500,000.00	---
海口富力房地产开发有限公司	1,000,000.00	2,240,000.00
工程质量证金及押金	500,000.00	1,238,648.20
职工借款	310,734.00	6,730,091.35
海南海金宁实业公司	200,000.00	---
海南民生科技投资有限公司	---	75,961,470.19
海南洋浦民生媒体广告有限公司	---	64,309,881.40
海南洋浦民享工贸有限公司	---	58,134,016.10
票据贴现	---	54,147,500.00
北京百花集团有限公司	---	34,000,000.00
上海新建桥企业集团有限公司	---	26,353,750.00
中石化公司	---	18,000,000.00
赛格燃气有限公司	---	6,000,000.00
营业外收入	---	4,332,463.00
防城港市土地管理局	---	3,000,000.00



项目	本期数	上期数
收到的其他与经营活动有关的现金		
海南民生电器有限责任公司	---	993,960.20
设备租金收入	---	831,792.00
海南民生华贸实业有限公司	---	680,000.00
钢瓶产权转移信用保证金等代收款项	---	156,310.64
中化四建公司汤凯委托收款	---	30,000.00
其他	6,312,016.04	5,856,438.86
合 计	770,570,274.42	902,750,484.27

项目	本期数	上期数
支付的其他与经营活动有关的现金		
深圳证券时报社有限公司	398,462,937.00	---
黄山市徽杭高速公路建设开发总公司	30,000,000.00	---
管理费用	24,749,787.44	8,487,079.89
支付当金	5,000,000.00	343,099,637.17
海南达合贸易有限公司	4,000,000.00	---
海南先龙实业有限公司	3,000,000.00	---
股权托管费	3,000,000.00	3,000,000.00
保证金	2,200,000.00	---
销售费用	2,136,447.17	3,423,420.87
其他	2,093,669.46	3,367,325.82
中化四建公司汤凯委托付款	39,732.80	112,400.00
中铁五局路面	---	39,083,468.27
铁隧道集团	---	21,950,805.84
万汇期货经纪有限公司	---	6,000,000.00
合 计	474,682,573.87	428,524,137.86

### 注释 38. 其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
收到的其他与投资活动有关的现金		
购买中油管道文昌石化有限公司股权，货币资金期初余额转入	---	1,260,689.18
购买深圳证券时报传媒有限公司股权，货币资金期初余额转入	3,954,625.13	---
小计	3,954,625.13	1,260,689.18



项目	本期数	上期数
支付的其他与投资活动有关的现金		
转让黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股权，货币资金期末余额转出	2,632,976.22	---
小计	2,632,976.22	---

## 附注 6. 关联方关系及其交易

### (1) 不存在控制关系的关联公司

关联公司名称	与本公司的关系
海口市煤气管理总公司	本公司董事担任该公司总经理
深圳证券时报社有限公司	同属控股股东控制的公司
上海新黄浦置业股份有限公司	同属控股股东控制的公司
黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	同属控股股东控制的公司
南宁管道燃气有限公司	同属控股股东控制的公司

### (2) 存在控制关系的关联公司

#### a.

关联公司名称	企业类型	法定代表人	注册资本	业务范围	所持股份或权益	与本公司关系
上海新闻投资有限公司	有限责任公司	谷嘉旺	500,000,000.00	实业投资、资产经营及管理、国内贸易	40.61%	第一大股东
中国华闻投资控股有限公司	有限责任公司	王伟旭	398,000,000.00	实业投资、组织文化交流、信息咨询及服务		第一大股东的实际控制人

除上述控股股东外，本公司存在控制关系的还有附注 4 所列子公司。

#### b. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化如下：

关联方名称	2005. 12. 31	本期增加数	本期减少数	2006. 12. 31
上海新闻投资有限公司	500,000,000.00	---	---	500,000,000.00
黄山徽杭工贸有限责任公司*1	10,000,000.00	40,000,000.00	---	50,000,000.00
琼海燃气有限公司*2	5,059,750.00	---	59,750.00	5,000,000.00



\*1. 注册资本增加主要系股东以货币资金方式增资 28,000,000.00 元，以累计未分配利润转增 12,000,000.00 元。上述事项业经黄山佳华会计师事务所（黄山佳华验字（2006）第 083 号）验资报告和（黄山佳华验字（2006）第 072 号）验资报告验证确认。

\*2. 2006 年 12 月 29 日，该公司股东大会决定，注册资本由 5,059,750.00 元减至 5,000,000.00 元，本公司持股比例不变。2007 年 2 月 14 日，该公司完成工商变更登记手续。

除上述及附注 4(1)列示的公司注册资本发生变化外，其他存在控制关系的关联方注册资本未发生变化。

c. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化如下：

关联方名称	2005.12.31		本期增(减)数		2006.12.31	
	金额	百分比	金额	百分比	金额	百分比
上海新闻投资有限公司	311,527,938.00	22.90%	240,829,212.00	17.71%	552,357,140.00	40.61%

除上述及附注 4(1)列示的公司注册资本或权益发生变化外，其他存在控制关系的关联方注册资本未发生变化。

(3) 关联公司交易

a. 为本公司借款提供担保：

类别	项目	期末数	期初数
上海新闻投资有限公司	借款担保	330,000,000.00	302,000,000.00
中国华闻投资控股有限公司	借款担保	150,000,000.00	100,000,000.00
合计		480,000,000.00	402,000,000.00

b. 本公司为控股子公司进行担保：

本公司为控股子公司海南民生管道燃气有限公司向中国建设银行海口市龙华支行的 30,000,000.00 元借款提供担保，借款期限为 2006 年 11 月 26 日至 2007 年 11 月 26 日。

本公司为控股子公司海南民生管道燃气有限公司向中国银行海南省分行的 80,000,000.00 元借款提供担保，借款期限为 2006 年 03 月 24 日至 2012 年 03 月 24 日。

c. 受托管理股权：

本公司控股子公司海南民生长流油气储运有限公司（以下简称“民生长流”）2005 年 6 月 20 日和海口市煤气管理总公司（以下简称“煤管总”）签订股权委托管理协议。煤管总将所持有的本公司控股子公司海口民生燃气管网有限公司（以下简称“管网公司”）35.18%的股权全部委托给民生长流经营管理。煤管总授权民生长流以股东身份参与管网公司的经营管理工作，民生长流有权在管网公司股东会上以煤管总的名义行使除涉及管网公司重组、股东变更、资产变卖和置入事项之外的经营议案的表决权，民生长流享有托管股权的收益权等股东权益，煤管总不再参与管网公司的经营管理工作。此次股权托管期限为 10 年，自 2005 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止，双方约定每年民生长流需向煤管总支付 3,000,000.00 元股权托管费用。



d. 转让股权:

- a) 转让黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称“徽杭高速”)股权。

2006 年 08 月 29 日,本公司与本公司股东上海新华闻投资有限公司(以下简称“上海新华闻”)签订股权转让合同,转让本公司持有的徽杭高速 60.00%股权,转让价格 680,290,800.00 元。上述转让价是以徽杭高速 2006 年 05 月 31 日净资产为参考依据,并经深圳大华天诚会计师事务所(深华(2006)专审字 183 号)审计报告审计确认。上述事项构成关联交易,并经本公司 2006 年 09 月 21 日召开的 2006 年第三次临时股东大会决议通过。参见附注 4.(2)。

e. 受让股权:

- a) 购买深圳证券时报传媒有限公司(以下简称“时报传媒”)股权。

2006 年 08 月 29 日,本公司与本公司关联公司深圳新华闻财经传媒有限公司(以下简称“深圳新华闻”)签订股权转让协议,购买深圳新华闻持有的时报传媒 84.00%股权,购买价格 84,000,000.00 元。同时,本公司向时报传媒提供 390,000,000.00 元专项资金,用于偿还其为了获得《证券时报》有关经营业务而支付履约保证金所形成的对深圳新华闻的负债。由于深圳新华闻与本公司受同一股东上海新华闻控制,本次交易构成关联交易。上述事项业经本公司 2006 年 09 月 21 日召开的 2006 年第三次临时股东大会决议通过。参见附注 4.(1)。

- b) 购买陕西华商传媒集团有限责任公司(以下简称“华商传媒”)股权。

2006 年 07 月 06 日,本公司与本公司关联公司中国华闻投资控股有限公司(以下简称“华闻控股”)签订股权转让协议,购买华闻控股持有的华商传媒 30%股权,购买价格 220,000,000.00 元。上述转让价是以华商传媒 2006 年 06 月 30 日净资产为参考依据,在经深圳大华天诚会计师事务所(深华(2006)专审字 202 号)审计报告审计确认的基础上,经双方协商确定。截止 2006 年 06 月 30 日,华商传媒经审计的净资产为 420,599,826.64 元,交易价格比此次交易股权在 2006 年 06 月 30 日相对应的审计净资产值溢价 74.35%。由于华闻控股是本公司的实质控制人,本次交易构成关联交易。上述事项业经本公司 2006 年 08 月 30 日召开的 2006 年第二次临时股东大会决议通过。

f. 关联公司为本公司质押:

- a) 本公司向交通银行股份有限公司海南分行借款 60,000,000.00 元,借款期限为 2006 年 04 月 17 日至 2007 年 04 月 17 日。
- b) 本公司与交通银行股份有限公司海南分行签订(琼交银 2006 年承字第 07001 号)开立银行承兑汇票额度合同及其项下的(交银琼 2006 年承字第 07001 - 1 号、交银琼 2006 年承字第 07001 - 2 号)开立银行承兑汇票额度使用申请书。

本公司关联公司上海新华闻投资有限公司以所持黄山长江徽杭高速公路有限公司 27%股权为上述事项提供质押。



g. 向关联公司支付相关成本费用；

2006 年 07 月 31 日，本公司子公司深圳证券时报传媒有限公司（以下简称“时报传媒”）与深圳证券时报社有限公司（以下简称“证券时报社”）签订经营业务授权协议。证券时报社授予时报传媒有关《证券时报》的商业广告、财经信息的咨询策划、设计制作与代理发布等相关业务的独家经营权，同时授予时报传媒在经营上述业务时可以使用《证券时报》的商标和商誉的权利。授予的独家经营权期限为 30 年，自 2006 年 08 月 01 日至 2036 年 07 月 31 日止。时报传媒需每月按其经营《证券时报》业务收入的 35.00% 向证券时报社支付保障《证券时报》出版、发行相关成本的费用，全年累计不得低于 66,000,000.00 元。同时，时报传媒需向证券时报社支付 480,000,000.00 元作为时报传媒长期独家经营《证券时报》经营业务的履约保证金。

关联公司名称	项目	本期发生数	上期发生数
深圳证券时报社有限公司	支付相关成本费用	22,988,390.28	---

(4) 关联公司往来：

往来项目	关联公司名称	经济内容	期末余额	期初余额
其他应收款	上海新闻投资有限公司	股权转让款	580,290,800.00	---
小计			580,290,800.00	---
应付账款	深圳证券时报社有限公司	相关成本费用	19,807,853.72	---
小计			19,807,853.72	---
预收账款	上海新黄浦置业股份有限公司	股权转让款	35,000,000.00	---
小计			35,000,000.00	---
其他应付款	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	往来款	2,700,031.00	---
其他应付款	海南民享置业有限公司	往来款	---	950,112.13
其他应付款	南宁管道燃气有限公司	往来款	---	2,780,000.00
小计			2,700,031.00	3,730,112.13



## 附注 7. 或有事项

本公司本期无需要披露的重大或有事项。

## 附注 8. 承诺事项

本公司本期无需要披露的重大承诺事项。

## 附注 9. 资产负债表日后事项中的非调整事项

1. 2007 年 01 月 31 日, 本公司召开第五届董事会第二次会议, 会议审议同意本公司利用闲置资金申购新股, 申购资金总额不得超过 500,000,000.00 元, 并且限定本公司不得参与从二级市场买入股票的投资。

2. 2007 年 01 月 31 日, 本公司召开第五届董事会第二次会议, 会议根据本公司股东上海新华闻投资有限公司(以下简称“上海新华闻”)与首都机场集团公司对本公司资产重组的相关承诺, 本公司拟近期进行如下资产重组工作:

(1) 购买陕西华商传媒集团有限责任公司(以下简称“华商传媒”)股权事项。

目前, 本公司已持有华商传媒 30.00% 股权, 拟再购买本公司关联公司中国华闻投资控股有限公司(以下简称“华闻控股”)持有的华商传媒 31.25% 股权, 以达到控股华商传媒的目的。上述交易构成关联交易, 经董事会批准后, 尚需报中国证监会审核, 并经公司股东大会审议通过后方可执行。

(2) 剥离媒体和燃气之外的资产和业务之事项。

本公司拟限期清理典当业务, 拟限期清理并暂停贸易业务。本公司计划同上海新黄浦(集团)有限责任公司进行协商, 制定房地产业务的重组、剥离方案。上述交易构成关联交易, 本公司将向董事会报告该交易的定价依据和具体实施方案, 经董事会批准后再实施。

3. 2006 年 08 月 18 日, 本公司与本公司关联公司上海新黄浦置业股份有限公司(以下简称“新黄浦”)签订股权转让协议, 转让本公司持有的中泰信托投资有限责任公司(以下简称“中泰信托”)9.99% 股权, 转让价格 70,646,099.00 元。上述转让价格是以中泰信托 2005 年 12 月 31 日净资产为参考依据, 并经亚太中汇会计师事务所(亚太审字(2006)A-C-11 号)



审计报告审计确认。由于新黄浦与本公司受同一股东上海新华闻控制，本次交易构成关联交易。上述事项业经本公司 2006 年 08 月 19 日召开的 2006 年第四届临时董事会决议通过。截止 2007 年 2 月 27 日，本公司已累计收到上述股权转让款 65,000,000.00 元。上述交易于 2007 年 02 月 06 日业经中国银行业监督管理委员会上海监管局(沪银监复[2007]61 号文)批复核准通过，本公司目前正在办理该股权的工商变更登记手续。

4. 2007 年 4 月 10 日，本公司召开第五届董事会临时会议，会议决议通过本公司购买中国华闻投资控股有限公司(以下简称“华闻控股”)持有的陕西华商传媒集团有限责任公司(以下简称“华商传媒”)31.25%的股权，以西安正衡资产评估有限责任公司的评估结果为依据，交易价格为 270,000,000.00 元。由于华闻控股是本公司的实质控制人，本次交易构成关联交易。

5. 本公司与本公司股东上海新华闻投资有限公司(以下简称“上海新华闻”)签订股权转让合同，转让本公司持有的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称“徽杭高速”)60.00%股权，转让价格 680,290,800.00 元。截止 2006 年 12 月 31 日，本公司累计收到股权转让款 100,000,000.00 元。2007 年 3 月 30 日，上海新华闻以所持有的徽杭高速 33%股权质押给本公司，质押期至上海新华闻向本公司付清全部股权转让款为止。上述质押事项已经黄山市工商行政管理局核准，完成登记备案手续。参见附注 6.(3).d.a)。

6. 2007 年 04 月 17 日，本公司董事会通过了 2006 年度利润分配方案，即不进行利润分配，不以公积金转增股本，该方案需股东大会审议通过方可执行。

## 附注 10. 其他重要事项

1. 2006 年 11 月 15 日，本公司股东上海新华闻投资有限公司(以下简称“上海新华闻”)与首都机场集团公司(以下简称“首都机场集团”)就在本公司进行战略合作相关事宜签订了《合作框架协议》，并于 2006 年 12 月 18 日签订了《合作框架协议》之补充协议。双方约定，上海新华闻及其一致行动人将持有本公司 276,178,570 股股份通过协议转让的方式过户给首都机场集团，每股转让价格为 3.20 元，使上海新华闻与首都机场集团并列成为本公司第一大股东。上海新华闻承诺：协调中国华闻投资控股有限公司(以下简称“华闻控股”)转让其持有的陕西华商传媒集团有限责任公司(以下简称“华商传媒”)31.25%的股权，剥离重组本公司除媒体和燃气之外的其他资产和业务。首都机场集团承诺：将其控股的北京首都机场广告有限公司拥有的广告和媒体资源进行必要的整合并注入本公司。参见附注 9.2。2007 年 02 月 12 日，本公司接到上海新华闻和首都机场集团的通知，股份转让各方已于 2007 年 02 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述流通股的过户登记手续。

2. 2005 年 4 月 1 日，本公司控股子公司海南民生管道燃气有限公司(以下简称“管道



燃气”)与海南省高级人民法院机关服务中心(以下简称“高院服务中心”)签订股权转让协议,管道燃气将持有的本公司控股子公司海南民生长流油气储运有限公司(以下简称“民生长流”)9.5%的股权以30,000,000.00元的价格转让给高院服务中心。2005年4月1日,高院服务中心与管道燃气签订股权托管协议,高院服务中心将所持有的民生长流9.5%的股权全部委托管道燃气经营管理,并授权管道燃气以高院服务中心的身份参与民生长流的经营管理工作,在民生长流股东会上以高院服务中心的名义行使股东权利并享有收益权等股东权益,高院服务中心不再参与民生长流的日常经营管理。此次股权托管期限为5年,自2005年4月1日至2009年12月31日止,双方约定每年管道燃气向高院服务中心支付3,500,000.00元股权托管费用。2005年11月23日,高院服务中心与管道燃气签订股权回购协议,双方约定终止执行原签订的《股权托管协议》,高院服务中心同意在2009年12月31日将所持有的民生长流9.5%的股权转让给管道燃气,股权转让价格为38,715,000.00元。上述股权转让款可分期支付,其中:2005年至2008年每年12月31日前,管道燃气支付高院服务中心股权转让款3,500,000.00元;剩余股权转让款24,715,000.00元于2009年12月31日之前一次性支付给高院服务中心。上述事项形成股权回购价差8,715,000.00元,本公司在5年内分期摊销。在2005年4月1日至2009年12月31日期间,管道燃气以高院服务中心的身份参与民生长流的经营管理工作,并享有除所有权和处置权外的其他股东权益。2005年12月19日,根据民生长流股东会决议及章程修正案的规定,民生长流申请增加注册资本81,000,000.00元,全部由管道燃气以货币资金出资缴纳。增资后管道燃气持股比例增加到91.99%,高院服务中心持股比例为5.25%,本公司持股比例为2.76%。上述增资事项业经海南维信会计师事务所(海南维信验字〔2005〕Y068068)号验证确认。

3. 2006年5月13日,本公司召开2006年第一次临时股东大会,会议决议通过本公司根据中国人民银行发布的《短期融资券管理办法》申请发行总规模不超过600,000,000.00元的短期融资券。

4. 2006年01月05日,本公司与海南海金发实业有限公司(以下简称“海金发”)签订合作经营协议,双方合作从事上海期交所铜、铝品种的套利交易。本公司本年度提供总计96,000,000.00元的资金,按双方在合作经营协议中约定的收益与亏损分担办法,本公司共分得8,640,000.00元的投资收益。

5. 2006年12月21日,海南省海口市建设局与本公司控股子公司海南民生管道燃气有限公司(以下简称“民生燃气”)签订了《海口市管道燃气特许经营协议》,授予民生燃气海口市管道燃气特许经营权,有效期为25年,自2007年01月01日至2031年12月31日。



## 附注 11. 非经常性损益

性质或内容	扣除所得税影响前金额	扣除所得税影响后金额
1. 处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益		
(1) 处置固定资产收益	(1,536,469.16)	(1,340,072.45)
(2) 股权转让收益	13,601,575.47	13,773,403.68
小计	12,065,106.31	12,433,331.23
2. 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	---
3. 各种形式的政府补贴	---	---
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	---
5. 短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外	28,522.97	28,522.97
6. 合作经营收益	8,640,000.00	8,640,000.00
7. 扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		
(1) 营业外收入：		
罚款收入	300.00	255.00
其他	109,504.69	105,025.89
小计	109,804.69	105,280.89
(2) 减：营业外支出：		
罚款支出	22,392.98	22,210.40
滞纳金	3,155.11	2,681.84
捐赠支出	119,966.00	119,966.00
其他	174,543.92	171,532.37
小计	320,058.01	316,390.61
营业外收支净额	(210,253.32)	(211,109.72)
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	---
性质或内容	扣除所得税影响前金额	扣除所得税影响后金额
9. 以前年度已经计提各项减值准备的转回	---	---
10. 债务重组损益	(262,372.99)	(262,372.99)
11. 资产置换损益	---	---
12. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	---
13. 比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	---	---
14. 其他	---	---
合计	20,261,002.97	20,628,371.49
减：少数股东损益	6,135.06	6,135.06
净额	20,254,867.91	20,622,236.43



## 第十二节 备查文件目录

备查文件包括：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》及《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上述文件原件备置地点为海南省海口市海甸四东路民生大厦公司董事会秘书处。

华闻传媒投资股份有限公司董事会

董事长：温子健（签字）

二 七年四月十九日