

海南民生燃气（集团）股份有限公司

HAINAN MINSHENG GAS CORPORATION

注册地：海南省海口市海甸四东路民生大厦

股票简称：燃气股份 股票代码：000793

配股说明书

主承销商： 联合证券有限责任公司

副主承销商：黄河证券有限责任公司

配股说明书公告时间：2003年9月20日

发行人董事会声明

本公司董事会已批准本配股说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证配股说明书中财务会计报告真实、完整。

投资者若对本配股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

特别风险提示

1、投资进入高速公路新领域的风险

高速公路的建设、经营和受托管理是本公司在管道燃气开发、建设与经营基础上拓展的新业务领域，但高速公路的建设与经营涉及面更广、需要协调的范围更宽，项目建设具有一定前瞻性，对资金、技术、设备、管理要求高，加之本身具有投资大、回报周期长，受自然条件及国家政策约束强等特点，加大了本公司进入该行业的经营风险。

2、不可抗力及安全生产风险

因地震、台风、海啸、雷击等不可抗力因素对燃气管网可能造成的损害会加大本公司的经营风险。在管道燃气的建设、储存、输送和天然气槽车运送的过程中，因操作不当、设备维护不当或其他意外事故均可能发生泄漏、爆炸等方面的风险。

3、本公司属于控股类集团公司，主要利润来源于子公司，且子公司数目多，经营范围较广，存在一定的管理难度，其经营状况和内控管理将直接影响本公司经营业绩。

4、投资建设徽杭高速公路获得的补贴收入为本公司 2000—2003 年上半年的主要利润来源，分别占当期利润总额的 117.31%、52.29%、50.80%、39.55%，且黄山市政府规定累计给予本公司的补贴收入不超过 3.2 亿元。如果黄山市政府在补贴政策上发生变化或财政补贴未能按期、足额到账以及上述补贴给付完毕后将对本公司利润产生重大影响。

5、本公司目前账面现金较多，负债率水平较低，此次融资后可能导致财务结构不合理的影响。

6、本公司的资产流动性指标 2001 年后出现大幅下降，截至 2002 年末流动比率和速动比率分别下降为 2.00 和 1.96，截至 2003 年 6 月底流动比率和速动比率分别下降为 1.69 和 1.66，而 2003 年下半年内到期的借款余额达 1.75 亿元，存在一定的短期偿债风险。

7、公司自 2000 年下半年调整经营战略，虽然公司已确立管道天然气和高速公路为主业，但目前公司尚处于经营调整中，存在主营业务不稳定的风险。

请投资者对发行人的上述风险予以特别关注，并仔细阅读本配股说明书中“风险因素”等有关章节。

特别提示

1、2000年12月，本公司委托子公司将其投资徽杭高速（安徽段）所取得的广告经营权的50%权益以12,000万元的价格转让给黄山市徽杭高速公路建设开发总公司，并确定为主营业务收入。2001年12月，黄山市政府出具黄政函[2001]36号文，确认上述收入属于市政府对本公司投资建设徽杭高速公路的补贴款，本公司将其作为补贴收入进行了帐务更正和纳税调整。本公司2000年营业利润为负数，上述补贴收入为利润主要来源。如果扣除该笔收入，则本公司近三年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率为4.56%。

2、2000年8月21日，中国证监会海口特派办对本公司进行巡回检查，发出整改通知书。至2001年8月，大股东海口市煤气管理总公司全部偿还欠款，问题已全部整改完毕。2002年5月，海口特派办对整改情况进行了验收。

3、因公司经营战略调整，本公司2000年实施配股承诺的3个项目变更了2个，变更募集资金投向比重占91%，变更后主要项目目前尚未产生经营性收益；另一个按计划投入的募集资金项目已对外转让；此外，最近三年又一期本公司注销了九家子公司，另有两家子公司正在办理注销手续。

4、本次配股本公司控股股东等法人股股东及国有法人股股东全部放弃配股权利。

5、海口市煤气管理总公司以不承担燃气管网运行费用、经营亏损及新建部分投资、不参与分配经营收入及利润为前提，由本公司无偿使用其燃气管网资产共两年多时间（1999年7月-2001年9月）。

6、根据海口市政府有关规定，本公司委托海口市煤气管理总公司代征的土地使用权中有面积合计为16,570.318平方米（合24.866亩）的三块代征规划道路用地在办理国有土地使用证时，不计入土地使用权面积。为此，本公司在2002年将原按土地使用权出让合同中规定的受让面积记账调整为按国有土地使用证中的标示面积记账，相应调减账面土地面积，土地总价值不变。本次调整不影响本公司对相应地块的使用。

7、2000年以来，黄山市政府给予的财政补贴均由黄山市财政预算外资金安排支出，其来源是交通规费中归地方交通部门管理的部分，以及国有土地开发（转让）收益以及黄山风景区门票收入中属地方政府所得的部分（详见“第十一节 管理层讨论与分析”）。

发行人中文名称：海南民生燃气（集团）股份有限公司
发行人英文名称：HAINAN MINSHENG GAS CORPORATION
注册地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦
股票简称：燃气股份
股票代码：000793
发行股票类型：人民币普通股
发行数量：48,711,631 股
发行方式：网上定价发行
发行对象：股权登记日收市后登记在册的股东
每股面值：人民币 1.00 元
配股价格：每股人民币 11.59 元
预计募集资金量：56,456.78 万元
配股比例：以 2001 年 12 月 31 日股份总数 291,411,513 股为基数，每 10 股配售 3 股
发行日期：2003 年 9 月 29 日至 2003 年 10 月 17 日
上市证券交易所：深圳证券交易所
配股主承销商：联合证券有限责任公司
 副主承销商：黄河证券有限责任公司
 分销商：招商证券股份有限公司
发行人律师事务所：北京市君屹律师事务所
会计师事务所：天津五洲联合合伙会计师事务所
配股说明书签署日期：2003 年 8 月 13 日

目 录

第一节 释义	9
第二节 概览	11
一、发行人基本情况.....	11
二、发行人近三年又一期的主要财务数据.....	12
三、盈利预测数据.....	12
四、本次发行概况.....	13
五、本次发行募集资金主要用途.....	13
第三节 本次发行概况	14
一、本次配售发行的有关机构.....	14
二、本次配售方案的基本情况.....	17
第四节 风险因素	20
一、业务经营风险.....	20
二、市场风险.....	29
三、财政补贴收入的影响.....	31
四、财务风险.....	32
五、管理风险.....	34
六、募集资金投向风险.....	36
七、环保政策影响.....	37
八、技术风险.....	37
九、加入 WTO 的影响.....	38
十、股市风险.....	38
第五节 发行人基本情况	39
一、发行人基本情况.....	39
二、公司成立及历次公开发行股票的情况.....	39
三、公司组织结构和对其他企业权益投资情况.....	41
四、公司主要股东的基本情况.....	43
五、附属公司的基本情况和经营情况.....	47
六、发行人对外投资决策及对外投资风险的控制措施.....	61
七、本次发行前后的股权结构.....	62
第六节 业务与技术	63
一、公司所处行业国内外基本情况.....	63
二、影响行业发展的有利和不利因素.....	69
三、公司面临的竞争状况.....	70
四、公司经营范围及主营业务.....	75
五、公司主要固定资产及无形资产.....	87

六、合营、联营及境外经营活动情况	89
七、质量控制情况	89
八、公司主要客户及供应商资料	90
九、技术情况	92
十、2002年管道燃气工程和供气业务成本	94
十一、公司燃气管网供气业务的收款方式及回款情况	96
第七节 同业竞争与关联交易	97
一、与大股东间的同业竞争情况说明	97
二、发行人公司章程中作出的避免同业竞争的规定	98
三、主承销商、发行人律师对本公司同业竞争问题发表的专项意见	99
四、公司的关联方及关联关系	99
五、发行人最近一个会计年度又一期内发生的重大关联交易事项	101
六、发行人最近三年关联交易对其财务状况和经营成果的影响	103
第八节 董事、监事、高级管理人员	106
一、董事、监事及高级管理人员简历	106
二、公司董事、监事及高级管理人员持股情况	110
三、董事、监事及高级管理人员领取报酬的情况	110
四、高级管理人员变动情况	112
第九节 公司治理结构	113
一、发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面与对其具有实际控制权的股东分开的情况	113
二、公司设立独立董事的情况	114
三、公司重大经营、投资及重要财务决策程序和规则	115
四、对高级管理人员的选择、考评和激励约束机制	117
五、发行人关于内部控制制度的自我评估意见	118
六、会计师事务所对本公司内部控制制度评价报告的结论性意见	119
第十节 财务会计信息	120
一、合并财务报表	120
二、合并财务报表附注	126
三、最近三年又一期的主要财务指标	202
四、最近三年又一期的每股收益及净资产收益率	203
五、本公司近三年又一期非经常性损益构成表	204
六、会计政策变更对最近三年又一期财务状况及经营业绩的影响	205
七、其他事项	207
第十一节 管理层讨论与分析	208
一、公司近三年又一期主营业务结构调整及发展状况分析	208
二、公司财务状况及经营成果分析	215
三、以营运资金为基础的公司短期财务状况分析	229
四、经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量分析	233
五、公司的主要财务优势及困难	236

六、公司经营和盈利能力的连续性与稳定性分析	237
七、关于投资徽杭高速公路(安徽段)及所获补贴收入的说明	241
八、关于各项资产减值准备的计提	251
九、关于有偿使用煤管总的管网资产对公司报告期经营业绩的影响分析	254
十、本次配股的必要性分析	255
十一、其他事项	256
第十二节 盈利预测	275
一、本公司 2003 年度盈利预测表	276
二、盈利预测说明	277
第十三节 业务发展目标	282
一、公司发展计划	282
二、拟定上述计划所依据的假设条件及实施将面临的主要困难	287
三、公司实现上述业务目标的主要经营理念或模式	287
四、上述业务发展计划与现有业务的关系	288
五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用	288
第十四节 本次募集资金运用	289
一、本次发行募集资金的总量及其依据	289
二、股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见	289
三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响	289
四、资金缺口或超额资金安排	289
五、本次募集资金投资项目情况	290
六、募集资金年度投资计划表及安排顺序	301
七、本次募集资金投入项目对公司持续经营能力的影响	302
第十五节 前次募集资金运用	303
一、公司资金管理的主要内部制度	303
二、前次募集资金的数额和资金到位时间	304
三、前次募集资金使用情况	304
四、前次募集资金使用情况说明	305
五、注册会计师出具的专项报告结论	307
第十六节 股利分配政策	308
一、股利分配政策	308
二、公司近三年的分红派息情况	308
三、公司 2003 年股利分配及公积金转增股本计划	309
第十七节 其他重要事项	310
一、信息披露制度	310
二、为投资者服务的计划	312
三、公司正在履行的重要合同	313
四、诉讼、仲裁或行政处罚	319
五、其他事项	319

第十八节 董事及有关中介机构声明	324
一、 发行人全体董事声明	324
二、 本次发行主承销商声明	325
三、 发行人律师声明	326
四、 承担审计业务的会计师事务所声明	327
第十九节 附录和备查文件	328
一、 附录	328
二、 备查文件	328
三、 备查文件查阅地点	328
四、 查阅时间	329

第一节 释义

本配股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

本公司、公司、发行人、 燃气股份、股份公司：	指海南民生燃气(集团)股份有限公司
董事会：	指本公司董事会
元或人民币元：	指中华人民共和国法定货币
主承销商：	指联合证券有限责任公司
《公司法》：	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》：	指《中华人民共和国证券法》
证监会：	指中国证券监督管理委员会
交易所：	指深圳证券交易所
煤管总：	指本公司第三大股东海口市煤气管理总公司
BOT：	指英文 Build-Operate-Transfer 的缩写，即建设—经营—转让，是指政府(通过契约)授予企业以一定期限的特许专营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款、回收投资并赚取利润；特许期限届满时，该基础设施无偿移交给政府。
仿天然气：	指液化石油气与空气的混合气
液化气：	指液化石油气
液化石油气一级市场：	指有码头的大型气库从省外用槽船大批量购入液化气并用槽车成吨批发给海南省内众多液化气站方式的液化气销售市场。
液化石油气二级市场：	指海南省内各类液化气站以瓶装液化气批发给瓶装液化气代销点方式的液化气销售市场。

- 液化石油气三级市场：指液化气代销点将瓶装液化气零售给普通居民用户方式的液化气销售市场。
- WTO：指世界贸易组织的英文缩写
- “五纵”：指下述公路：1、黑龙江同江至海南三亚（含吉林长春至黑龙江珲春线）长约 5,200 公里；2、北京至福州（含天津至塘沽支线和泰安至淮阴连接线）长约 2,500 公里；3、北京至珠海长约 2400 公里；4、二连浩特至河口长约 3,600 公里；5、重庆至湛江长约 1400 公里。
- “七横”：指下述公路：1、绥芬河至满洲里长约 1,300 公里；2、丹东至拉萨（含天津至唐山支线）长约 4,600 公里；3、青岛至银川长约 4,400 公里；4、连云港至霍尔果斯长约 4,400 公里；5、上海至成都（含万县至南充至成都支线）长约 2,500 公里；6、上海至瑞丽（含宁波至杭州至南京支线）长约 2,500 公里；7、衡阳至昆明（含南宁至友谊关支线）长约 2,000 公里。
- “两纵”：指下述公路：1、黑龙江同江至海南三亚线；2、北京至珠海线。
- “两横”：指下述公路：1、连云港至霍尔果斯线；2、上海至成都线。
- “三个重要路段”：指下述公路：1、北京至沈阳线，是丹东至拉萨国道主干线中交通流量最大的一部分。长约 700 公里，规划目标全部为高速公路；2、北京至上海线，是由北京至福州主干线上的北京至泰安段、同江至三亚主干线上的淮阴至上海以及泰安至淮阴主干线连接线组成，长约 1,350 公里；3、西南地区出海通道，该线走向是重庆至贵阳至南宁至北部湾地区，长约 1,270 公里。
- PDA：指个人数字助理型掌上电脑的英文缩写
- 徽杭高速：指建设中的安徽省黄山市至浙江省杭州市高速公路中的安徽段
- 兴六高速：指建设中的广西兴业至六景高速公路
- 崖 13 - 1 气田：指位于海南省三亚市以南约 90 公里的海上由美国阿科中国有限公司和中国海洋石油总公司共同开发的天然气气田。
- 东方 1 - 1 气田：指位于海南省东方市以西约 110 公里的海上由中国海洋石油总公司开发的天然气气田。

第二节 概览

本概览仅为配股说明书全文的扼要提示,投资者作出投资决策前,应认真阅读配股说明书全文。

一、发行人基本情况

- 1、发行人名称:海南民生燃气(集团)股份有限公司
- 2、注册地址:海南省海口市海甸四东路民生大厦
- 3、法定代表人:朱德华
- 4、发行人设立及运作情况

本公司是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,由海南省石油化工工业总公司、海南华银国际信托投资公司、海口海甸岛房地产开发总公司、海南新远实业公司、海南立森实业有限公司共同作为发起人,以定向募集方式设立的股份有限公司。1997年7月14日本公司经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]372号文批准,向社会公众发行人民币普通股5,000万股,每股发行价格5.74元,每股面值1.00元。并于1997年7月29日在深圳证券交易所上市,此次发行完成后公司股本为127,005,129股。

1998年6月19日,本公司1997年度(第六次)股东大会审议并通过1997年送股及公积金转增股本方案:以1997年度末总股本127,005,129股为基数对全体股东每10股送2股红股,以公积金每10股转增8股。送转股本后,本公司股本增至254,010,258股。

2000年3月14日至3月27日,本公司获准配售人民币普通股37,401,255股,每股配售价格11.00元,每股面值1.00元。2000年4月25日,获配股票中的社会公众股30,000,000股上市交易。该次配股完成后,本公司股本增至291,411,513股。

5、经营范围:

城市管道燃气的设计、开发、施工;储气站、气化站、检测站;石油及制品、石油天然气化工及与相关配套的仪器、仪表、燃气用具、设备、液化石油气、天然气、房地产的综合开发、销售;物业管理;燃气运输;电子产品销售;

高速公路项目投资与管理；高科技风险投资；股权投资。

6、主营业务：

本公司主要从事城市燃气和高速公路两类基础设施产业，主营业务为城市管道燃气的开发、设计、施工，管道天然气的生产和销售，液化石油气、天然气的储运及销售；高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营；燃气用具的经营；高科技风险投资，股权投资；电子产品生产和经销；高科技产品的开发、研制和销售；房地产的综合开发、销售及物业管理；燃气设备租赁；燃气材料、建筑材料的销售，贸易及贸易代理等。

二、发行人近三年又一期的主要财务数据

发行人近三年又一期的主要财务数据如下：

单位：元

财务指标	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
主营业务收入	246,516,063.71	424,099,643.07	212,360,834.96	239,047,927.99
利润总额	50,574,960.31	98,424,388.49	95,616,949.98	95,695,472.48
净利润	49,153,628.30	96,531,570.18	95,174,732.48	99,069,772.57
总资产	3,327,609,629.94	2,797,776,292.67	1,995,258,697.57	1,855,271,965.24
股东权益	1,263,828,978.77	1,214,675,350.47	1,147,284,931.59	1,056,108,182.66

注：2002年、2001年、2000年主要财务数据摘自由天津五洲联合会计师事务所出具的无保留意见的《审计报告》，2003年1~6月财务数据未经审计。

本公司提醒投资者，如欲详细了解公司财务数据，敬请仔细阅读刊登在2003年7月26日《中国证券报》和《证券时报》上的公司《2003年半年度报告摘要》、2003年3月1日《中国证券报》和《证券时报》上的公司《2002年年度报告摘要》、2002年4月12日《中国证券报》和《证券时报》上的公司《2001年年度报告摘要》、2001年3月14日《中国证券报》和《证券时报》上的公司《2000年年度报告摘要》。上述年度报告或半年度报告全文已按证监会要求全部披露于指定的网站（网址为：<http://www.cninfo.com.cn>）。

三、盈利预测数据

经天津五洲联合会计师事务所审核，发行人2003年年度盈利预测数据

如下：

单位：元

项 目	2002 年已审 实现数	2003 年预测数		
		1 月至 6 月 未审实现数	7 月至 12 月 预测数	合计
主营业务收入	424,099,643.07	246,516,063.71	222,015,254.22	468,531,317.93
主营业务利润	119,095,793.04	69,627,297.38	76,589,315.31	146,216,612.69
营业利润	42,542,480.26	29,288,579.08	29,887,680.54	59,176,259.62
利润总额	98,424,388.49	50,574,960.31	49,892,409.32	100,467,369.63
净利润	96,531,570.18	49,153,628.30	48,222,373.28	97,376,001.58

四、本次发行概况

本次配股以公司 2001 年 12 月 31 日总股本 291,411,513 股为基数,向全体股东每 10 股配售 3 股,共可配售 87,423,453 股。其中:法人股股东可配售 38,801,822 股,社会公众股股东可配售 48,621,631 股。

经征询,国有法人股股东海口市煤气管理总公司承诺全额放弃本次配股权,并经海南省财政厅以琼财企函[2002]57 号文批复同意;其余法人股股东,除 1 家法人股股东(为未来函确认的法人股股东,其所持股份为 300,000 股,可配售 90,000 股,本公司将保留其配股权至配股缴款截止日,逾期视为放弃本次配股权)外,均已承诺全额放弃本次配股权。

本次实际配售数量为 48,711,631 股(含 90,000 股法人股配售部分),逾期未被认购的社会公众股配股余额由承销团以余额包销的方式包销;法人股配售部分由承销团代销。配股价格为每股人民币 11.59 元,预计本次配股募集资金总额(含发行费用)为人民币 56,456.78 万元。

五、本次发行募集资金主要用途

本次发行成功后,扣除发行费用后实际募集资金净额为 54,671.90 万元,全部为货币资金,本公司将投入如下投资项目:

- 1、海口市天然气供气工程
- 2、徽杭高速公路(安徽段)项目
- 3、万宁市管道燃气工程
- 4、琼海市管道燃气工程
- 5、洋浦经济开发区管道燃气工程

第三节 本次发行概况

本配股说明书根据《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》《上市公司新股发行管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第11号—上市公司发行新股招股说明书》等国家有关法律、法规和文件的要求编写。

本次配股方案经本公司2002年4月10日董事会会议及2002年5月13日股东大会决议通过,2003年4月18日董事会会议及2003年5月20日股东大会决议同意本次配股决议有效期延长一年,并获中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]110号文核准实施。

一、本次配售发行的有关机构

(一) 发行人: 海南民生燃气(集团)股份有限公司
办公地址: 海南省海口市海甸四东路民生大厦
法定代表人: 朱德华
联系人: 金日、邱小妹
电话: 0898-66254650 66196060
传真: 0898-66254650 66255636

(二) 主承销商: 联合证券有限责任公司
办公地址: 深圳市深南东路5047号发展银行大厦10、24、25层
法定代表人: 马国强
联系人: 胡卓敏、张翔、谢崇远、程洁
电话: 0755-82492000
传真: 0755-82493496

- (三) 副主承销商：黄河证券有限责任公司
办公地址：郑州市纬四路东段 19 号
法定代表人：席春迎
联系人：王作功
电话：0755-83752990
传真：0755-83752995
- (四) 分销商：招商证券股份有限公司
办公地址：深圳市福田区深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼
法定代表人：宫少林
联系人：司微
电话：0755-82960605
传真：0755-82943121
- (五) 发行人律师：北京市君屹律师事务所
办公地址：北京市建国门内大街 7 号光华长安大厦 2 座 818 室
负责人：刘屹
经办律师：周军、袁家楠
电话：010-65101250
传真：010-65101253
- (六) 财务审计机构：天津五洲联合合伙会计师事务所
办公地址：海南省海口市海甸一西路二号
执行合伙企业
事务的合伙人：王福才
经办会计师：吴齐渊、吴建成
电话：0898-66257195
传真：0898-66265094

- (七) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：深圳市深南中路 1093 号
法定代表人：黄铁军
电话：0755 - 25988133
传真：0755 - 25988133
- (八) 证券交易所：深圳证券交易所
办公地址：深圳市深南东路 5045 号
法定代表人：张育军
电话：0755 - 82083333
传真：0755 - 82083864
- (九) 收款银行：中国工商银行海口市海甸支行
办公地址：海南省海口市人民大道 7 号
电话：0898 - 66260824
传真：0898 - 66260824

二、本次配售方案的基本情况

(一) 发行股票种类和数量

- 1、发行股票种类：人民币普通股(A股)
- 2、每股面值：人民币1元
- 3、发行股份数量

本次配股以公司2001年12月31日总股本291,411,513股为基数，向全体股东每10股配售3股，共可配售87,423,453股。其中：法人股股东可配售38,801,822股，社会公众股股东可配售48,621,631股。

经征询，国有法人股股东海口市煤气管理总公司承诺全额放弃本次配股权，并经海南省财政厅以琼财企函[2002]57号文批复同意；其余法人股股东，除1家法人股股东(为未来函确认的法人股股东，其所持股份为300,000股，可配售90,000股，本公司将保留其配股权至配股缴款截止日，逾期视为放弃本次配股权)外，均已承诺全额放弃本次配股权。

本次实际配售数量为48,711,631股(含90,000股法人股配售部分)。

(二) 配售价格

每股人民币11.59元。

(三) 发行方式与发行对象

发行方式：网上定价发行

发行对象：股权登记日收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的“燃气股份”的全体股东。

控股股东等法人股股东放弃配股权利的理由：按现有规定，法人股股东认配股份暂时不能上市流通，故全部放弃配股。

国有法人股股东放弃配股权利的理由：除上述理由之外，均表示缺少资金，且不是控股股东，故经国有资产管理部门批准，全部放弃配股。

(四) 预计募集资金总额

以每股配售价格11.59元计算，预计本次配股募集资金总额(含发行费用)为人民币56,456.78万元。

(五) 股权登记日和除权日

股权登记日：2003年9月26日

除权日：2003年9月29日

(六) 本次发行中的停牌、复牌时间

本次配股承销期间本公司股票不作停牌处理。

(七) 缴款办法

本次发行股票缴款日期为2003年9月29日起至2003年10月17日止(期内10个券商营业日),逾期未缴款者视为自动放弃认购权。

在缴款日期内,社会公众股股东在股票托管券商处通过深圳证券交易所交易系统办理缴款手续;公司法人股股东、公司董事、监事及高级管理人员认购配股部分时,凭股东账户卡,本人身份证,到本公司财务部办理缴款手续。

社会公众股股东在认购配股时,填写“燃气A1配”买入单,交易代码为“080793”,每股价格11.59元,配股数量的限额为截止股权登记日持股数乘以配售比例(10:3)取整数,不足一股的部分按深圳证券交易所惯例办理。

(八) 本次发行股票的上市流通

1、本次发行股票中可流通部分的上市交易时间,将在本次配股方案实施完毕后,公司刊登股份变动公告并与深圳证券交易所协商后另行公告。

2、本次发行股票中的公司董事、监事及高级管理人员所认购股份,根据有关规定,在其任职期间不上市流通。

3、法人股的配股部分在国家做出新的规定之前暂不上市流通。

4、配股认购后产生的零股处理办法,按深圳证券交易所有关规定执行。

(九) 承销方式

逾期未被认购的社会公众股配股余额由承销团以余额包销的方式包销;法人股配售部分由承销团代销。

(十) 全部承销机构及承销量

承销机构名称	承销量(股)
联合证券有限责任公司	6,821,631
黄河证券有限责任公司	16,800,000
招商证券股份有限公司	25,000,000
合 计	48,621,631

(十一) 发行费用

预计本次发行费用总额为 1,784.88 万元。具体明细如下：

- 1、承销费用：1,127.05 万元
- 2、审计费用：68 万元
- 3、律师费用：32 万元
- 4、发行手续费用：296.33 万元
- 5、审核费：3 万元
- 6、其他费用：258.5 万元

其中：

 财务顾问费：40 万元

 可研报告制作费：38.5 万元

 差旅费：150 万元

 会议及办公材料费：30 万元

(十二) 本次新股上市前的重要日期

证监会核准发行的公告：2003 年 9 月 20 日

配股说明书公布：2003 年 9 月 20 日

股权登记日：2003 年 9 月 26 日

除权日：2003 年 9 月 29 日

缴款期开始日：2003 年 9 月 29 日

缴款期结束日：2003 年 10 月 17 日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次配售的股票时,除配股说明书提供的其他资料外,应特别认真的考虑下述各项风险因素(下列风险因素按重要性进行排序):

一、业务经营风险

(一) 高速公路投资、管理的相关风险

1、投资进入高速公路新领域的风险

高速公路的建设、经营和受托管理是本公司在管道燃气开发、建设与经营基础上拓展的新业务领域,但高速公路的建设与经营涉及面更广、需要协调的范围更宽,项目建设具有一定前瞻性,对资金、技术、设备、管理要求高,加之本身具有投资大、回报周期长,受自然条件及国家政策约束强等特点,加大了本公司进入该行业的经营风险。

虽然投资高速公路项目具有一定的经营难度,但本公司投资进入高速公路领域是经过审慎研究的,并有相关措施进行保障:(1)本公司原来的主营业务之一是进行城市管道燃气的开发、建设与经营,与高速公路行业同属于基础设施建设,两者之间具有投资大、回报周期长,受自然条件及国家政策约束强的共性。从行业共性而言,本公司选择进入高速公路领域有一定基础。(2)本公司控股的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司负责徽杭高速公路的投资、管理,该项目公司拥有大量行业专家及相关技术人才,并形成了一套专业人才的引进、激励机制,形成了足够的人才储备和人力资源优势。(3)黄山长江徽杭高速公路有限责任公司的另一股东黄山市徽杭高速公路建设开发总公司是黄山市交通局专业从事路桥建设下属单位,业务经验丰富,也配备了大量专业技术人员参与徽杭高速建设。(4)黄山市政府对本公司投资兴建徽杭高速高度重视,并通过协调征地拆迁、给予财政补贴、提供优惠政策等措施给予了大力支持。(5)本公司将该路段分成若干个标段进行了严格的招投标工作,引入实力雄厚、建设经验丰富的施工单位如中铁隧道局集团、中铁五局、中国航空港建设总公司

等,并通过聘请山东省交通工程监理咨询公司、安徽省高等级公路工程监理公司等五家监理公司对原材料、工程质量、工程款计量支付等进行严格把关。(6) 本公司专门成立的高速公路事业部,制定了各种管理制度和激励措施,对高速公路及相关业务实施监管,对工程工期、质量控制、费用预算、节约奖励、材料采购及责任认定,采取了三级质量管理、目标分解控制、责任落实到人等措施。(7)至2002年12月底,徽杭高速在安全、质量、工期、造价等方面的实际进展情况良好,达到了预期目标。

2、受托管理广西兴六高速公路的违约风险

本公司下属子公司海南民生工程建设有限公司根据《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》约定受托对兴六高速公路项目的土建施工、监理进行监督、指导、协调及项目的综合开发策划,并按有关合约向共同监管账户存放了4,818万元质保金,如果由于本公司原因造成延误工程进度或重大过失,将会导致本公司委托管理费收入的减少,并以质保金为限对有关经济损失承担赔偿责任。

受托管理广西兴六高速公路是本公司以投资建设徽杭高速为契机介入的高速公路综合业务,符合本公司综合经营、大力发展高速公路相关业务的指导思想。针对可能存在的违约风险,本公司采取了以下措施:(1)本公司投资经营徽杭高速的同时,已经储备了众多高速公路建设与管理方面的专业人才,并且积累了丰富的建设管理经验。(2)本公司负责受托管理广西兴六高速公路项目的下属子公司海南民生工程建设有限公司是具有丰富项目管理经验的项目法人公司,监督协调、项目策划能力强,具有较强的高速公路项目管理能力。(3)兴六高速公路已经分标段分别承包给中铁二局、中铁大桥工程局、北京城建集团有限责任公司等国内一流的施工单位和育才-布朗交通咨询监理有限公司、江苏华宁交通工程咨询监理公司等国内甲级监理单位,监理公司和现场施工单位都按合同约定在标段内承担违约责任。由于共同的利益、责任捆绑在一起,对本公司完成委托管理合约有促进作用。(4)本公司专门成立了三个现场指挥部,每个指挥部都配备了有经验的工程管理专家和各专业的工程技术人员进行现场监督、指导。开展受托管理业务以来,广西兴六高速的概算节约情况及其他合约兑现内容进展理想,得到委托方认可。

3、工程质量风险

本公司投资建设的徽杭高速公路(安徽段)沿途穿山过河,全线按四车道高速公路标准建设。该路段需架桥 80 座,其中特大桥 3 座,大桥 29 座,修建隧道 9 个,存在一定的施工难度。虽然本公司并不直接参与建设施工,而是采用招投标的方式按标段分别承包给不同的监理公司和施工单位,但由于监理单位与施工单位的水平、质量、责任心可能存在一定差异,各种事故原因的不可预见性,本路段可能存在一定的工程质量风险。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)采用公开招标的方式严格选择监理和施工单位。(2)本公司要求施工单位交纳质保金,并按总承包价方式承包工程,承担工程量、设计变更造成的全部风险,从而使工程质量、造价得到有效控制。(3)本公司认真落实“政府监督、社会监理、企业自检”的三级质量保证体系,建立健全质量管理体系,强化建设过程中各个环节的控制力,通过对项目建设全过程的监管,使工程质量始终保持在较好的状态。(4)本公司对进场的原材料严格把关,将不合格的材料抵制在材料源地和工程的最初阶段,并由监理单位、安徽省质检站对进场材料进行抽样试验和检查,确保原材料质量可靠。(5)本公司将工程质量管理贯穿于整个施工过程,对每一工序、每一分项工程、每个分步工程都进行严格质量检查。对不合格的工程,进行返工或重建,并根据合同规定予以相应处罚,从而有效降低了工程质量风险。(6)本公司购买建筑安装工程保险、第三方责任险,提高了在施工期间抵御自然和人为因素给工程造成的损失能力。(7)本公司请安徽省质检站定期对徽杭高速进行质量监督;并在必要时,聘请有关的研究机构对工程质量进行鉴定、检测。

4、高速公路相关业务的延续性对利润的影响

自 2000 年下半年介入高速公路业务以来,为保持徽杭高速建设期间的中短期收益平衡,本公司大力发展了高速公路相关业务,包括 2001 年度的高速公路征地拆迁、建材贸易、贸易代理、地材贸易和 2002 年开始的高速公路工程建设管理等。高速公路及相关业务收入在公司主营业务收入中占有一定比例,但由于高速公路相关业务与高速公路工程预算、施工进度等因素相关,受这些因素影响,保持高速公路相关业务的利润延续性存在一定风险。

发展高速公路相关业务既是基于充分利用本公司从事高速公路投资建设的

综合优势考虑,同时也是出于在徽杭项目建设期的综合经营产生一定的中短期收益,确保公司的近期利益的需要。针对高速公路相关业务利润延续性的影响,本公司采取以下措施:(1)本公司在投资建设徽杭高速期间,在高速公路及相关产业领域积累了较多的业务经验,通过客户资源、客户信息、市场信息的积累,已逐步建立起稳定的业务网络。(2)本公司已将经营高速公路产业作为一个长期发展战略,今后还会以各种方式(如建设、收购、承包、委托管理等)参与其它高速公路项目,因此继续发展高速公路及相关业务有一定延续性。(3)本公司地材、建材贸易采取的是大批量批发,代理费用合理、购销网络稳定,具有较强的竞争优势。(4)虽然在徽杭高速的建设期,高速公路相关业务收入的比重较高,但随着该路段的建成通车,车辆通行费及公路沿线或指定区域的房地产开发、旅游、运输、广告服务以及加油站、文化娱乐、餐饮开发权等配套业务收入将成为本公司主要利润来源。

5、项目资金不能及时到位的风险

国家加大对基础设施投资力度的政策及银行目前所从事的商业化改革,使本公司较易获得银行贷款,但由于修建高速公路资金需求量大、回收周期长,随着本公司经营规模和范围的进一步扩大,加之国家有关金融政策的改变、调整,可能导致高速公路项目资金不能及时到位,影响项目的持续进展。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)取得了工商银行总行对该高速公路 80,000 万元贷款额度的批复,该笔长期授信资金为项目的后续运作提供了资金保障。本公司将与工商银行当地分行进行协商、沟通,确保贷款按项目进度进行发放。(2)徽杭高速(安徽段)总概算 193,075 万元,计划自有资金投入 111,400 万元,银行贷款投入 81,600 万元,自有资金充足率 57.70%,居同行业前列。截止 2003 年 6 月 30 日,该项目工程已累计完成工程量 107,107 万元(其中:使用前次募集资金 29,958 万元,银行贷款 61,945 万元,自筹资金 15,204 万元)。(3)本次配股融资的资金投放重点安排在徽杭高速公路项目,预计投入募集资金 34,800 万元,一定程度保障了足够的资金满足徽杭高速的建设需要。

(二)高速公路运营过程中出现的经营风险

1、路面维护及自然灾害带来的风险

徽杭高速建成通车后,需要定期对道路表面进行日常养护,以保证良好的通行环境。如果需要维修的范围较大,维修的时间过长,则会影响公路的正常通行,导致车辆通行费收入减少。某些自然灾害的发生,如山区河流涨水、塌方、地震、龙卷风等均会对本路段造成不同程度的破坏,影响交通流量、导致重修成本过高,增加维护成本。

针对此风险,本公司采取以下对策:(1)根据惯例,高速公路维修期一般为10年大修,5年中修,徽杭高速在建成后10年内通常不需要较大规模维修与更新改造。徽杭高速在建设期内严把质量关;在营运期内,加强高速公路养护队伍的建设和培训,保证公路的日常养护及维修工作正常运行,确保路面情况良好和通行无阻。(2)徽杭高速经过区域属五级地震区,发生地震的可能性小,无需设防,但工程设计时对主要和重要的构筑物如桥梁、隧道按六级标准设防,提高了工程防震抗震能力,使道路通行率达到了新的标准。(3)本路段严格按规范要求对公路两边护坡的稳定作了充分论证,采用各类工程措施使护坡安全稳定,采取了预防塌方的措施,避开了滑坡体,减少了对本路段的不良影响。(4)本公司将在道路沿线配备完善的清理积雪、路面防滑设备,建立排洪排涝等基础设施,制定恶劣天气、交通事故的应急制度与措施,尽量减少因自然灾害给本公司带来的影响。(5)本公司在建设期间采取从严招标,从严控制建设原材料质量,从严控制公路质量,公司目前在建工程,优良率85%以上,合格率100%,一定程度上可以减轻自然灾害对工程的破坏。

2、收费价格限制影响

由于本公司投资兴建的徽杭高速属于以自有资金和银行贷款投入,该路段建成通车后,主要收入来源于车辆通行费和其他特许经营权。而本段公路的收费必须报安徽省有关部门批准执行,本公司自主权较小,如果收费标准在经营成本及物价水平大幅上升后,政府有关部门没有及时进行价格调整,将影响本公司的经营效益。

《公路法》已明确规定“国家允许依法设立收费公路”,从而使“国家投资、地方筹资、社会融资、利用外资”和“贷款修路,收费还贷,滚动发展”的多种投、融资方式进行公路的修建并合理收费有法可依。针对收费价格限制风险,本公司将采取以下措施:(1)根据项目的经营成本,投资回收期及物价水平的

变动等情况对本路段的运行成本进行测算,及时向安徽省人民政府提出调价的申请,以保障公司稳定的收益水平。(2)本公司将强化管理,实施科学标准化管理、维护,尽量将养护成本和管理成本等可控成本控制在合理区域,尽可能的将收费价格风险控制在最小范围内。

(三) 燃气业务经营方面的风险

1、不可抗力及安全生产风险

本公司燃气管道的敷设地处八级地震烈度区,不排除发生地震带来的危害,同时因台风、海啸、雷击等不可抗力因素带来的管网损害也会加大本公司的经营风险。在管道燃气的建设、储存、输送的过程中,操作不当或设备维护不当,人为破坏(包括有意破坏、无意破坏)、安全管理方面的疏忽以及其他意外事故均可能造成燃气泄漏,发生燃烧、爆炸,带来灾难性后果。崖13-1气田提供的天然气,本公司采用大型槽车公路运送,由于沿途交通因素、车辆状况、人为操作等因素具有不可测性,也存在天然气输送过程中发生泄漏、爆炸等方面的风险。

针对此风险,本公司采取了一定的安全防御措施:(1)本公司在管道燃气的设计施工时已按八级以上抗震标准实施。(2)公司利用了各项先进技术,加强各项工程的安全防护功能,在不可抗力风险因素发生时,尽可能减少损失。

(3)本公司始终以安全生产为基础,常设安全总监、安全生产委员会直接对安全生产负责。强化对职工的安全生产教育,建立了安全生产三级责任体系和严格的消防安全系列制度,包括《消防安全管理办法》、《消防安全责任制度》、《消防设施、灭火器材管理制度》、《安全检查制度》、《防火防爆禁令》等,并明确了事故直接责任人。公司由上至下建立了严密、系统、科学的安全管理规范,至今未发生任何重大安全责任事故,2001年被海口市人民政府授予消防工作先进单位称号。(4)本公司已为管道燃气的建设、储存、输送的相关风险,购买了公众责任保险、财产保险、民用管道燃气用户保险等保险,一定程度上减少各类风险造成的损失。(5)目前本公司负责具体业务的管道燃气子公司已按ISO9000质量认证体系标准进行内部管理,并将取得ISO9000质量管理认证。

2、气源供应商与管道燃气销售客户较为集中的风险

目前本公司采购的天然气气源较为集中,主要由崖13-1气田、海南澄迈

气田供应,较为单一的气源容易受到探明储量有误,供应价格垄断、供气方发生重大意外事故等因素的影响,造成气源不足或供应价格大幅波动的影响。本公司管道燃气有较大部分供应给工商业、公用事业大户,2002年度对前五位燃气销售大户的销售额占总销售额约为75.69%。目前而言,本公司对这些主要客户存在一定程度的依赖,客户需求情况的变化将影响到本公司的燃气销量。

针对此风险,本公司已采取以下措施:(1)专门成立了气源工作组负责选定质优价廉、安全稳定的气源,加大管道敷设力度,直接与气田进行对接,为今后多气源供应准备条件。(2)崖13-1气田目前供给本公司的气量只占其海南总供气量的2%(因海南省经济贸易厅根据用户情况对供气量进行了行政分配),未来存在一定的调整空间。(3)澄迈气田的探明储量约31.8亿立方米,目前暂时只供应本公司,大规模供气的稳定性较有保障。(4)本公司已与中海油公司就其开发的东方1-1气田(探明储量约996.8亿立方米)天然气供应与使用进行谈判磋商,随着该气田的投产及长输管线敷设至海口,将极大地降低本公司的气源供应风险。(5)本公司开发应用的仿天然气成熟技术(以液化石油气掺混空气生产混合气)和已有的相关设备,使仿天然气依然可以作为本公司的后备气源和调峰气源应用。(6)由于澄迈气田天然气已输入海口,天然气已成为本公司主要气源,本公司将抓住气源供应充足,成本大幅下降的机遇,大力拓展新的客户群。截止2002年12月,本公司已先后与海南省人民医院、海南椰岛股份有限公司、海南椰树集团制罐公司、海南欧化印染有限公司等36家单位签订了管道燃气设备改造及供气合同,随着用气客户的大幅增长,将有效解决管道燃气销售客户集中带来的影响。(7)海口市居民用气量呈上升趋势,居民用气比例提高,也将一定程度分散本公司对管道燃气用气大户的依赖程度。

3、管道燃气定价风险

管道燃气供应属于城市公用事业,直接关系到国计民生,安定团结,价格受政府物价部门指导与制约,未经国家有关部门批准不能随意涨价。气源供应价格则与市场供求关系密切,与国际市场价格、开采量有关。如果气源价格上涨,政府未及时对供气价格做出调整,可能对本公司收益造成不利影响。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)成立气源工作组,专门负责与大型气源供应商协商,确定业务关系,并进行市场化选择,尽可能降低成本,

减少中间费用。(2)成立气价工作组,负责核算相关成本,收集有关市场变化的依据,与政府有关部门进行气价的协商,争取在合理的区间内以市场化的方式决定供气价格。(3)本公司采取渗透定价策略,遵循市场机制,根据不同类型客户的用气规模和公司的投资成本等综合因素予以灵活定价,争取效益最大化。(4)本公司采取了积极的营销策略,大力拓展了居民及工商业燃气用户,随着居民、工商用户用气规模的扩大,也将进一步分散定价风险。

4、管道燃气工程的建设过程中,主要工程材料的供应和价格风险

本公司所从事的城市燃气管道敷设,所用的管材、阀门等主要工程材料需从市场采购,这些原材料市场价格及供应量的波动均会直接影响本公司的成本支出和经济效益。

针对此风险,本公司在以下方面进行了努力:(1)加强与国际国内市场主要供应商的联系,建立长期稳定的客户关系,保证材料的价格稳定、供应及时。(2)本公司将在改进施工工艺与施工技术方面狠下功夫,多采用新工艺、新技术、新材料。(3)本公司将加强成本效益管理,厉行节约,降低施工材料的消耗,抵消原材料价格波动带来的负面影响。(4)本公司将根据施工进度与实际需要,设定合理的库存,保证材料的及时、稳定供应。

5、本公司及子公司的业务经营许可证、资质证书因故被取消的风险

本公司及子公司的业务经营许可证、资质证书部分为每年一检,部分为若干年一检,若因故被取消则相关业务的开展将可能受到业务部门的限制,将导致发行人需委托其他单位协助开展相应业务,从而面临生产运行成本加大、经营利润减小的风险。

针对此风险,本公司及子公司将采取以下对策:将在各自业务范围内遵纪守法,加强业务管理,不断提高业务水平,积极对外拓展业务,增大业务经营业绩;确保机器设备的正常运作,并根据需要不断投入资金,更新开展业务所必须的机器设备;加强安全质量管理,避免发生安全质量责任事故;加强人力资源管理,培养和引进更多高素质、高水平的各类专业技术人才,以确保顺利通过各项年检。

(四)公司尚处于经营调整中,存在主营业务不稳定的风险

自2000年下半年开始,本公司调整发展战略,大力发展管道天然气,逐步

收缩液化气,相机处置环保汽车,整合高科技业务,投资高速公路,拓展高速公路相关业务,公司主营业务收入和利润结构发生较大变化。2000年,实现主营业务收入11,904.79万元,主营业务利润1,375.24万元,主要来源于PDA产品、燃气工程、液化气和管道燃气等业务。2001年,实现主营业务收入21,236.08万元,主营业务利润10,685.74万元,主要来源于地材贸易、贸易代理、征地拆迁、管道燃气、燃气工程、广告代理和液化气等业务。2002年,实现主营业务收入42,409.96万元,主营业务利润11,909.58万元,主要来源于地材贸易、高速公路委托管理、城市道路改造工程、管道燃气、燃气工程、燃气管网出租和其它贸易等业务。2003年上半年,实现主营业务收入24,651.61万元,主营业务利润6,962.73万元,主要来源于高速公路委托管理、橡胶贸易、地材贸易、管道燃气、城市道路改造工程、燃气工程、燃气管网出租和液化气等业务。

经过两年调整,虽然公司已确立管道天然气和高速公路为主业,但目前尚处于经营调整中,管道天然气用户发展需要经历一个过程,徽杭高速公路尚处于建设期,故目前本公司主营业务存在不稳定的风险。

针对公司主营业务存在不稳定的风险,本公司采取以下措施:(1)大力发展管道天然气用户,建立“以管道天然气生产与销售为核心,以燃气管道的施工与设计等为辅助”的业务格局,通过抓气源、争气价、拓市场等措施,重点发展工业用户,增加管道天然气销售量,降低经营成本。由于原来受液化气成本高和崖13-1天然气供气规模的限制,本公司难以大规模发展用户。2002年5月6日福山天然气开始供气,其供气规模较大(年供气规模可达6,000万立方米以上)、供气成本较低(1.26元/立方米以下),可满足近几年内本公司大规模发展用户的需要。预计2003年底公司还拟引进储量丰富的东方1-1气田天然气,完全可满足中长期发展用户的需要。(2)扩大供气范围,拓展经营区域。加大投资建设力度,扩大海口市的供气范围。同时,为充分发挥本公司拥有的天然气资源优势,积极投资建设万宁市管道燃气工程、琼海市管道燃气工程以及洋浦经济开发区管道燃气工程,在地域上拓展管道燃气销售市场。(3)积极承揽燃气工程设计、施工业务。鼓励本公司之控股子公司海南民生工程建设有限公司积极向外拓展业务,充分利用自身的人才优势,对外承接燃气管道工程安装等业务。(4)加快徽杭高速公路的建设,力争提前建成通车,增加车辆通

行费收入。(5)积极开展地材、建材贸易、高速公路承包管理等高速公路综合经营业务和高速公路沿线综合开发。通过以上措施,公司从事的管道燃气经营及燃气工程施工、设计、监理,高速公路经营及综合业务能够产生相对稳定的、可持续的收益。随着我国经济持续增长,城市规模扩大、管道燃气普及率提高、汽车普及率提高、旅游业等相关产业发展速度的加快,管道燃气、高速公路作为相对垄断行业,其收益还会出现一个稳定增长的过程。

二、市场风险

1、高速公路建成后车流不足带来的风险

本公司所从事的高速公路投资与管理业务,主要指投资、管理徽杭高速公路(安徽段)。该路段是连接杭州与黄山两大国际著名旅游胜地的重要公路和最短通道,是安徽省通往华东沿海港口的重要通道和连接湖北、江西、湖南至上海、江浙经济发达地区的便捷通道,同时也是连接华中与华东地区的国家区域经济干线。但目前国内高速公路属于高收费公路,而通行费的支出又是运输企业及其他客户选择路段或其他交通工具的重要影响因素。徽杭高速公路运营后,老徽杭公路或其他交通方式可能会对建成通车后的徽杭高速造成车辆分流或减少。本公司投资的徽杭高速公路建成后取得的收益主要来源于过往车辆的道路使用费以及附属设施的经营收入,故车流不足会影响到本路段的实际收益。

针对此风险,本公司在项目投资时已充分论证并采取以下措施应对:(1)徽杭高速的建设经过充分论证,有多年的车流量观察资料,对基本车流量及增长率有一定把握。由于区域性的自然条件使得本路段的公路行业竞争激烈程度较小,只有老徽杭公路可供客户选择。而老徽杭公路(黄山至杭州段)始建于30年代,年久失修,由于标准低(其中四级及等外公路约占70%),坡陡弯急,交通混合、堵车现象严重、经常发生事故等原因,在徽杭高速建成后,政府不再继续作为地区性干道投入资金维护,该路段将逐渐演变成当地乡镇道路,分流可能性小。(2)徽杭高速的修建将促进杭州、黄山两大旅游资源的对接、互补,促进安徽省与江浙经济发达地区的经贸交往;高速公路贯通成网,燃油税改革出台、旅游事业的发展及加入WTO后轿车的普及都有利于本路段车流的增长。(3)徽杭高速在设计、施工过程中已充分考虑老徽杭公路的缺点,通过穿

山架桥等手段,将路段拉直,减少急陡弯道,建成双向四车道,控制出入的高标准路段,提高了行车的安全、舒适性。(4)本公司在公路的建设与管理方面提高标准,确保工程质量、加快建设进度,通过提高服务水平,减少收费程序等措施,进一步提升该路段的市场竞争力,以优良的软硬件条件吸引车流。(5)在高速公路建成后的试运营期内,针对潜在的车流不足风险,本公司拓展了高速公路相关业务并将综合利用高速公路沿线的特许开发权,通过获得高速公路的综合效益,降低车流不足对本公司经营效益的影响。(6)黄山市政府实施的财政补贴措施也充分考虑到本路段建成初期可能存在的车流不足影响,通过发放财政补贴对本项目进行扶持。

2、管道燃气工程建设和管道燃气的供应方面存在市场局限风险

虽然本公司在城市管道燃气的供应与管道燃气设计与施工方面占有绝对优势,在管道燃气供应方面占据海口地区市场份额的100%,具有垄断性;但海口市属于中小城市,受地区经济发展状况、城市规模和人口的制约,本公司在管道燃气工程建设和燃气供应方面存在一定的市场局限性风险。

针对该项风险,本公司已引起足够重视,并采取了一系列措施:(1)一方面继续利用管道燃气在海口已经形成的垄断优势,进一步拓展该区域管道燃气业务,另一方面加快收购、投资其他区域的管道燃气业务,形成网络规模优势。(2)本公司将积极利用已形成的技术、品牌优势在全国范围拓展管道燃气设计、施工、监理业务,通过竞标参与各地管道燃气的开发建设。(3)本次部分募股资金将投入万宁市管道燃气工程、琼海市管道燃气工程、洋浦经济开发区管道燃气工程,也是出于扩大市场份额,形成新的利润增长点的考虑。(4)在管道燃气市场拓展的广度、深度上狠下功夫,加大营销力度,利用管道燃气对电、柴油、重油、煤等其他能源替代性和价格、环保优势,在纺织、印染、啤酒饮料、金属加工、宾馆酒店、医院、学校等各类用户中进行积极推广,并采取灵活的定价措施,让客户在生产、生活各个领域都能使用上管道燃气能源。(5)海南省属于旅游大省,拥有丰富的旅游资源和热带经济农业资源,对岛内生态环境的保护是政府的工作重心。本公司将协助政府加大宣传力度,培育居民环保意识,协助工商用户加快“油改气”工程的推广实施,针对不同客户用不同的营销策略拓展市场;此外,海南省经济、人口的持续增长,也将给本公司的

管道燃气事业的发展带来新契机。

3、管道燃气业务受商业周期和旅游市场淡旺季因素影响

管道燃气供应受经济发展程度、经济景气状况,包括房地产业、旅游业、工商业发展影响,如果商业周期处于萧条阶段,工商企业等用气大户开工不足等情况将直接影响管道燃气的建设进程和管道燃气供应的增长。

针对此项风险,本公司将采取以下措施:(1)本公司将加强对经济周期的认识和判断,在管道燃气客户的结构上进行调整,大力拓展居民用户、公用事业用户等受商业周期和旅游淡旺季影响小的客户,通过客户结构的调整,降低风险。(2)经济周期对各个行业的影响不尽相同,管道燃气可以替代其它能源广泛的应用于纺织、印染、啤酒饮料、金属加工、酒店宾馆、医院、学校各个领域,本公司工商业用户的分散性布局战略,也将一定程度降低商业周期和旅游淡旺季影响。(3)努力降低生产成本,扩大燃气供应网络,形成规模效益。(4)通过发展高速公路业务的契机,逐步进行适度多元化尝试,形成多个盈利增长点。

三、财政补贴收入的影响

2000年下半年,本公司投资建设徽杭高速公路(安徽段),黄山市政府同意给予优惠政策及财政扶持,其中之一就是在几年内分期给予本公司不超过32,000万元的财政补贴,在本公司投资建设徽杭高速公路(安徽段)期间及该路段建成的初期,收费尚未形成规模效益时,黄山市政府给予的财政补贴将成为本公司的利润来源之一,直接影响经营业绩。2000年度、2001年度、2002年度本公司已收到的财政补贴分别为12,000万元、5,000万元、5,000万元,占当年利润总额的117.31%、52.29%、50.80%。2003年上半年已收到财政补贴2,000万元,占当期利润总额的39.55%。如果黄山市政府在补贴政策上发生变化或财政补贴未能按期、足额到账将对本公司利润产生重大影响;财政补贴总额足额给付完毕后,本公司不再享有黄山市政府此项补贴,将会对本公司利润产生一定影响。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)本公司在投资建设徽杭高速期间,通过综合经营大力拓展了高速公路相关业务,包括征地拆迁、地材贸易、

建材贸易、贸易代理和高速公路工程建设管理等,这些业务实现的收入有利于本公司投资徽杭高速建设期间的中短期利益平衡,减少了对财政补贴的依赖。

(2)本公司将加强经营管理,综合利用公路沿线或指定区域的房地产开发、旅游、运输、广告服务以及加油站、文化娱乐、餐饮开发权等优惠政策,逐步降低政府补贴在收入中的比例,降低政府补贴对公司利润的影响。(3)徽杭高速是安徽省九五期间的重点基本建设工程,也是黄山市政府招商引资战略的重大项目,市政府予以高度重视,并对本路段的建设给予了大力支持,根据黄山市政府黄政函[2001]36号《关于同意对外招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》,黄山市政府于2000年、2001年分别给予本公司12,000万元、5,000万元财政补贴,均及时足额到账。(4)自2002年开始,黄山市政府采取按季给予财政补贴的方式(2002年财政补贴的总额为5,000万元,至2002年12月31日已全部到账;2003年财政补贴的总额为4,000万元,第一、二季度各1,000万元已全部按期到账),该方式确保了财政补贴的到位时间,也有利于本公司在保证工程的进度和施工质量的基础上,有充分的时间与黄山市政府协商、沟通。

四、财务风险

1、关于担保和或有负债的风险

本公司截止2003年6月30日,为广西斯壮股份有限公司提供了1,000万元贷款展期2个月的担保和1,000万元贷款展期4个月的担保,保证责任期间分别为2003年8月17日至2005年8月18日和2003年10月22日至2005年10月23日。如果该公司到期因故不能归还全部贷款,则会对本公司产生一定程度的或有负债的风险。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)在对外担保前,经过审慎考虑,充分调查、论证借款方的还款能力和持续经营情况,借款方经营应稳定,资产负债率、流动比率、速动比率合理,现金净流量为正值且经营性现金净流量较大,对负债具有偿还能力;(2)在对外担保后,本公司将密切关注被担保公司的经营情况,及时掌握被担保公司的财务状况;(3)与被担保方签订互保协议或反担保协议。本公司为广西斯壮股份有限公司提供担保的同时,该公司也为

本公司 8,000 万元银行贷款进行了担保,2003 年 6 月 22 日本公司与该公司就展期的 2,000 万元贷款担保签订了《反担保协议书》。(4)严格控制对外担保的总量。本公司目前对外担保的总金额只有 2,000 万元,占 2003 年 6 月 30 日总资产的 0.60%、净资产的 1.58%,占比较小,公司将继续控制对外担保的总量。

2、资产流动性风险

本公司的资产流动性指标在 2001 年以后出现大幅下降,流动比率和速动比率 2000 年末分别为 4.58 和 4.47,均维持了较高水平。2001 年末、2002 年末、2003 年 6 月底流动比率和速动比率分别下降为 1.56 和 1.52、2.00 和 1.96、1.69 和 1.66,短期偿债能力相对减弱,而 2003 年下半年内到期的借款余额达 17,500 万元,可能存在一定短期偿债压力和资金统筹安排方面的困难。

针对此风险,本公司采取了以下措施:(1)提高资金的利用效率,争取创造更大的效益。今后,保持长短期债务结构的合理配比,将是本公司调整债务结构的原则。(2)为保持还贷的及时性和近期工程陆续投入的需要,本公司账面上保持了较多的现金。(3)工商银行总行批复的 80,000 万元的贷款属于长期贷款,该贷款的使用,将替代部分短期贷款对徽杭高速公路项目的投入,改善债务结构。(4)本公司负债率水平较低,实行审慎原则,将继续保持在 40%到 50%的水平,合理的负债率对于短期债务的偿还和对外融资都有积极影响。

3、本公司目前账面现金较多,负债率水平较低,此次融资后可能导致财务结构不合理的影响

本公司近三年来,资产负债率一直保持在 35%至 43%之间,2001 年年度报告显示本公司账面现金 58,301 万元,母公司资产负债率为 35.07%,2002 年年度报告显示本公司账面现金 64,554 万元,母公司资产负债率为 42.74%;2003 年半年度报告显示本公司账面现金 63,848 万元,母公司资产负债率为 46.04%;此次预计募集资金 55,000 万元左右,融资后可能出现短时间的财务结构不合理的影响。

针对此风险,本公司采取以下措施:(1)本公司主要从事管道燃气业务与高速公路投资与管理业务,由于上述基础设施建设周期长,资金投入量大,在财务上本公司采取审慎原则,注重控制财务风险。(2)充分利用金融杠杆,调整债务结构,偿还部分银行短期借款,增加项目投资长期借款。中国工商银行承

诺给予黄山项目公司 80,000 万元贷款,2002 年和 2003 年上半年黄山项目公司已使用其中的 63,500 万元。(3) 加快工程项目的投资建设,尽快发挥各种资金的作用,2003 年至 2004 年是本公司项目投资资金需求的高峰期,黄山徽杭高速公路项目需追加投资 34,800 万元并还将从中国工商银行获得贷款 16,500 万元,海口市天然气供气工程需要投入 5,000 多万元,万宁、琼海、洋浦管道燃气工程需要投入 20,000 多万元。本公司除了此次计划募集 55,000 万元左右项目投资资金之外,还将通过银行借款等其他途径筹集项目投资资金,进一步优化公司的融资结构和财务结构,使资产负债率保持在合理范围之内。

五、管理风险

1、本公司存在下属控股子公司注销清算带来的风险

2000 年以来,本公司制定了“大力发展管道气,逐步收缩液化气,相机处置环保能源的项目”战略,对一些经营职能重叠、业务萎缩、资产规模较小、发展潜力不大、经营亏损或基本停止经营的控股子公司进行注销清理,将部分业务并入其他控股子公司,终止了部分业务。2002 年完成注销清理七家子公司,分别是:海南民生能源有限公司、海南蓝光装饰工程有限公司、海南银龙液化气营销有限公司、海南纽康迪汽车修理厂、海南民生天然气有限公司、海南民生清澜液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司。2003 年上半年完成注销清理海南民生环保能源有限公司和海南民生液化气有限公司两家子公司。上述九家子公司税务、工商注销手续均已办理完毕。海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司拟注销,正在办理税务和工商注销手续。

由于已注销和拟注销的子公司对外均不存在银行贷款及或有负债,除了应付母公司往来款项外,没有其他负债,且拟注销子公司基本上都是发行人的全资子公司,其现存资产均是与燃气业务相关的资产,发行人其他相关燃气业务子公司均可使用,故对拟注销子公司资产进行清算时不会产生较大损失。本公司注销子公司均是因为终止该公司所从事业务或将其业务并入其他子公司,如本公司注销海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司是因为本公司目前已将设计及监理业务并入新设立的海南民益燃气工程技术有限公司,拟注销公司的业务、资产及相关债权债务将并入本公司相应的控股子公司。

2、本公司属于控股类集团公司,主要利润来源于子公司,且子公司数目多,经营范围较广,存在一定的管理难度,其经营状况和内控管理将直接影响本公司经营业绩。

本公司成立于1992年并于1997年7月上市,由于公司发展的历史较长,上市以来也进行了一系列产业调整,由传统的燃气业务,发展为目前的燃气业务(包括管道燃气工程和管道燃气供应)与高速公路投资、管理业务两大支柱产业。在产业转型的过程中,本公司设立了若干控股子公司和参股公司,存在一定的管理难度。本公司除经营上述两大支柱产业外,还涉及了地材、建材及其他贸易和贸易代理、高科技产品开发与销售,设计、制作、发布代理各类广告业务等一系列业务,经营范围较广。本公司属于控股类集团公司,主要利润来源于子公司,其经营状况和内控管理将直接影响本公司经营业绩。

针对此风险,本公司采取以下措施:(1)确立了大力发展城市管道燃气和高速公路投资与管理两大支柱产业的清晰思路,下属公司的职能和业务范围将围绕主业进行集中,逐步减少业务多元化现象。(2)本公司现在运营中的子公司均围绕高速公路投资、管理和城市燃气两大主业开展业务,同时本公司已出台《子公司运行管理办法》,按制度规定对下属子公司的各项业务进行服务、指导、协调监督。(3)本公司在内部管理中建立了目标管理体系,每年与各部门、下属子公司签订目标管理责任书,明确目标责任及奖惩措施,督导下属公司加强管理、提高效率、取得目标效益。(4)为进一步突出主业,将资金和人力资源集中管理,本公司已着手将部分不适应发展方向的子公司进行清理注销,以便突出重点,管理集中。(5)本公司对于新设控股子公司和对外投资采取谨慎态度,必须充分论证,合理安排,确保新设公司符合公司的战略发展方向,并能够切实产生相关效益。

3、本公司股权相对分散,且部分股权被质押,可能引致大股东变更的风险

截止2003年6月30日,第一大股东上海新华闻投资有限公司持有本公司股份56,671,982股(占总股本的19.45%),其中30,000,000股(占其持有股份的52.94%)为中国华闻投资控股有限公司向交通银行北京分行西单支行借款提供质押担保;第二大股东北京华光泰投资管理有限公司持有本公司股份30,000,000股(占总股本的10.29%),全部为中国华闻投资控股有限公司向交通银行北京分行西单支行借款提供质押担保;第三大股东海口市煤气管理总公

司持有本公司股份 24,250,000 股(占总股本的 8.32%),其中 3,800,000 股(占其持有股份的 15.67%)用于向工商银行海口市海甸支行借款作质押担保。上述股权的质押可能由于股东到期债务纠纷,其股权因拍卖、转让等方式发生变动,从而引起的管理层、管理制度、管理政策变更的风险。

被担保方中国华闻投资控股有限公司是一家资金实力强、资产规模大的国有控股企业,成立至今未发生到期银行贷款未偿还的现象,因股票被质押而引致担保方上海新华闻投资有限公司持股数减少,导致大股东变更的可能性不大;导致北京华光泰投资管理有限公司持股数减少的可能性也不大。海口市煤气管理总公司经国资部门批准,已多次将所持股份用于质押贷款,均未发生到期银行贷款未偿还的现象,因股票被质押而引致海口市煤气管理总公司持股数减少的可能性也不大。

六、募集资金投向风险

本次配股募集资金具体投向海口市天然气供气工程、徽杭高速公路(安徽段)项目、万宁市管道燃气工程、琼海市管道燃气工程、洋浦经济开发区管道燃气工程五个项目,共需投入资金 60,100 万元。由于上述项目均属基础设施建设行业,具有建设周期较长、投入资金量较大的特点,若在项目实施过程中,宏观经济形势变化、市场状况变动或国家有关政策调整以及其它人力不可抗拒的因素都会影响项目的进展和效益,此外上述管道燃气工程项目受海南省整体经济和人口规模的影响,也会一定程度存在市场开发和需求不足的风险。

针对此风险,本公司将采取以下应对措施:(1)加强市场研究和项目的可行性研究,加强对项目的风险控制,取得政府主管部门的支持、聘请有关财务顾问、交通顾问等中介机构进行指导,用好募集资金,争取效益最大化。(2)认真筛选相关监理单位、施工单位、原材料供应商等合作单位,优先考虑与行业经验丰富、资本实力雄厚的公司进行合作,保证项目的顺利实施并产生预期的经济效益。(3)如果募集资金不足,将按项目的轻重缓急安排资金投入,优先安排海口市天然气供气工程、徽杭高速项目的投入,并通过银行贷款或其他方式尽可能弥补投资缺口。(4)针对可能存在的管道燃气用户市场需求和开发不足的风险,本公司已在更新营销理念、建设营销队伍、注重用户和细分市场的

研究等多个方面进行改革,并通过多种手段展开有针对性的营销工作。例如,对居民用户,采取加强宣传,突出管道天然气安全、洁净、价廉等特性进行营销;对工业及其他能源使用大户,采取了价格比较优势、协助有关部门推行环保政策进行营销。

七、环保政策影响

徽杭高速在建设过程中可能会对周围环境产生直接或间接的影响,造成水土流失、生态平衡失调等;在建成通车后,通行的车辆产生的噪声、废气和尘埃等对环境也会有所影响。管道燃气的储备、输送过程中也可能会泄露一些有害物质对环境造成影响。随着环保法规及政策完善,政府对相关环境问题的进一步重视,都可能对本公司所从事行业提出更高的环保标准,对本公司而言将加大环保方面的投入。

针对此风险,本公司已采取了以下措施:(1)在管道燃气、徽杭高速项目的立项期间已取得国家环保部门的环保批复,确保符合有关环保政策。(2)本公司在徽杭高速的建设期间将严格按国家标准、建设规范和设计要求施工,尽量减少穿村越镇,减少汽车噪声对居民区的影响;加大公路沿线绿化投入,改善路面材料质量,以降低汽车噪声;对沿线可能受较严重噪声影响的住户采取迁移或防噪措施;对取土场、采石场、废方的废弃地点详细规划,以减少施工期的尘土污染。(3)天然气的推广使用本身具有环保效应,但本公司在管道燃气业务的发展过程中,仍将积极履行国家有关环保政策,在扩大规模的同时,自觉加大环保设施投入,充分利用新工艺、新技术,减少对环境的污染和破坏。(4)本公司的燃气储存、输送设备均按本省的气候、土壤情况进行了防腐、密闭、环保处理,确保在管道燃气的储备、输送过程中尽可能减少有害物质的泄露。

八、技术风险

本公司拥有燃气事业部和高速公路事业部两大对应的行业管理机构,有一支专业的管理团队,并储备了大量复合型技术人才,尤其在管道燃气设计、开发、施工领域经验丰富、品牌、技术优势显著。但本公司经营的城市管道燃气

的建设和管道燃气供应业务及高速公路的投资与管理业务技术成熟，单一的技术人员与技术，对本公司从事的燃气业务及高速公路投资、管理业务的影响程度较小，故不存在相关的技术不成熟风险，核心技术人员与核心技术风险，以及产品技术被淘汰风险。

九、加入 WTO 的影响

中国加入 WTO，有利于扩大对外交往，加强各地区之间的经贸联系，安徽省物产丰富，除大量的旅游资源外，还有大量的农业资源，丰富的矿产资源，交通状况的改善将极大地促进当地资源的开发和贸易发展，反过来对徽杭高速的车流量也有促进作用。中国加入 WTO，将进一步刺激汽车工业的发展，为公路建设行业的成长提供了一次难得的契机。这些都构成促进交通运输业发展的有利因素。加入 WTO，将会促进国外资本在我国的投资，中国的商品参与国际市场竞争，这些都将促进经济增长，城市规模的扩张和市场的繁荣，从而间接促进居民、工商业用户用气量的快速增长。因此，加入 WTO 对本公司发展燃气业务和高速公路业务将起到促进作用。

十、股市风险

股票市场是一个高风险市场，投资收益与投资风险并存。我国证券市场尚处在发展阶段，股市中股票的价格，不仅受公司的经营环境、财务状况、经营业绩以及所处行业的发展前景等因素的影响而上下波动，同时还将受到国际国内政治、社会、经济、市场、投资者心理因素及其他不可预料因素的影响而上下波动。因此，本公司提醒广大投资者对股票市场的风险性要有充分的认识，应充分考虑涉及到股票市场的各种风险，以尽量避免和减少风险。

本公司自成为上市公司以来，一直严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等法规规范公司行为，建立了完善的法人治理结构，及时、公正、公开地披露重要信息，加强与投资者的沟通，树立了良好的公司形象。同时，本公司将继续加强经营管理、采取积极而稳健的经营方针，使公司盈利能力保持在一个较好水平上，保持公司资产的优良性，为股东创造稳定的回报，从公司经营的角度最大限度地减小本公司股票投资者的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

- 1、公司法定中文名称：海南民生燃气(集团)股份有限公司
公司英文名称：Hainan Minsheng Gas Corporation
- 2、公司法定代表人：朱德华
- 3、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
联系电话：0898-66254650 66196060
传 真：0898-66254650 66255636
电子信箱：board@ranqigufen.com
- 4、公司注册时间：1992年12月17日
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
国际互联网网址：<http://www.ranqigufen.com>
电子信箱：rqgf@ranqigufen.com
- 5、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：燃气股份
股票代码：000793

二、公司成立及历次公开发行股票的情况

本公司是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，由海南省石油化工工业总公司、海南华银国际信托投资公司、海口海甸岛房地产开发总公司、海南新远实业公司、海南立森实业有限公司共同作为发起人，以定向募集方式设立的股份有限公司，于1992年12月17日获得了海南省工商行

政管理局签发的企业法人营业执照,注册资金为 36,674,257 元。公司当时的名称为“海南石化煤气股份有限公司”。

1993 年 3 月 6 日,经海南省股份制试点领导小组办公室琼股办字[1993]35 号文批准,公司以定向募集方式增发募集新股 117,336,000 股。1993 年 6 月 10 日,本公司在海南省工商局办理了变更登记手续,注册资本为 154,010,257 元。公司名称变更为“海口管道燃气股份有限公司”。

1997 年 4 月 7 日,本公司第五次股东大会年会通过了公司股本按 1:0.5 同比例缩股的方案。海南省证管办琼证办[1997]86 号文批准了公司缩股方案。公司缩股后注册资本为 77,005,129 元,缩减的股本转增公司资本公积金。

1997 年 7 月 14 日,本公司经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]372 号文批准,向社会公众发行人民币普通股 5,000 万股,每股发行价格 5.74 元,每股面值 1.00 元。并于 1997 年 7 月 29 日在深圳证券交易所上市,此次发行完成后公司股本增至 127,005,129 股,公司在海南省工商局办理了变更登记,并于 1998 年 7 月 3 日更名为“海南民生燃气(集团)股份有限公司”。

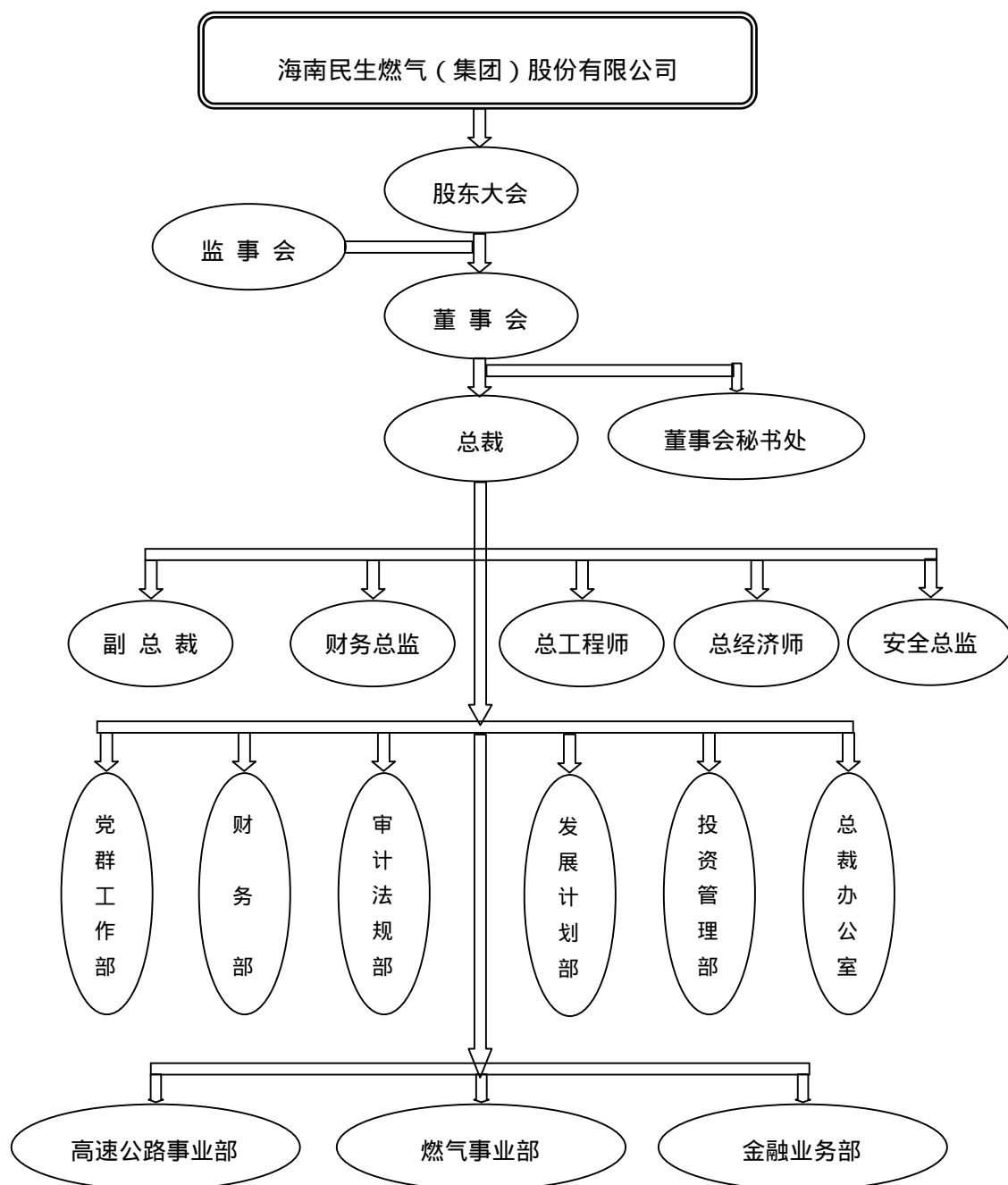
1998 年 6 月 19 日,本公司 1997 年度(第六次)股东大会审议并通过 1997 年送股及公积金转增股本方案:以 1997 年度末总股本 127,005,129 股为基数对全体股东每 10 股送 2 股红股,以公积金每 10 股转增 8 股。股权登记日为 1998 年 7 月 16 日,除权日为 1998 年 7 月 17 日,送转股本后,本公司股本增至 254,010,258 股。

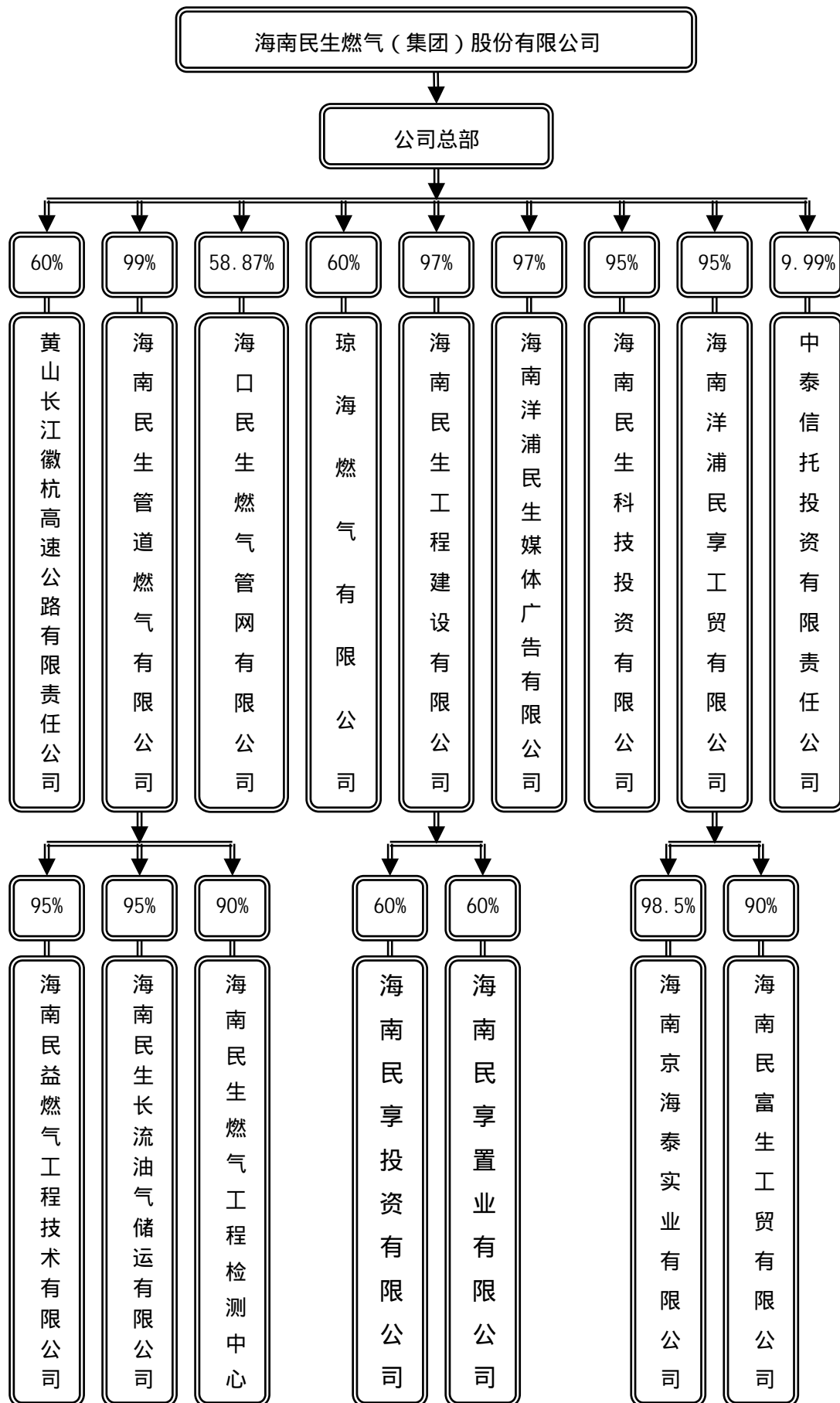
2000 年 3 月 14 日至 3 月 27 日,本公司获准配售人民币普通股 37,401,255 股,每股配售价格 11.00 元,每股面值 1.00 元。2000 年 4 月 25 日,获配股票中的社会公众股 30,000,000 股上市交易。此次配股完成后公司股本增至 291,411,513 股。

本公司于 1992 年 9 月发行内部职工股 7,334,851 股,每股发行价格 1 元。1993 年 3 月增发内部职工股 17,336,000 股,每股发行价格 1 元。两次共发行内部职工股 24,670,851 股。1997 年 4 月经海南省证管办批准公司全体股东按 1:0.5 的比例缩股,公司内部职工股缩至 12,335,425 股。1998 年 7 月 17 日实施 1997 年度利润分配及公积金转增方案,公司向全体股东每 10 股送 2 股红股,以公积金每 10 股转增 8 股,内部职工股增至 24,670,850 股。2000 年 3 月实施 1999 年度配股方案,以每 10 股配售新股 3 股,内部职工股增至 32,072,105 股。

本公司内部职工股于 1997 年全部转托管于深圳证券登记有限公司。根据内部职工股上市的有关规定,经本公司申请并经深圳证券交易所安排,本公司内部职工股于 2000 年 7 月 18 日上市流通,实际上市流通的内部职工股 32,014,905 股,原任董事、监事所持有的 57,200 股暂时冻结,后于 2000 年 12 月全部解冻并上市流通。

三、公司组织结构和对其他企业权益投资情况





四、公司主要股东的基本情况

(一) 2000年股东变化及结构

2000年5月,中国华闻事业发展总公司受让深圳市普众投资发展有限公司持有的法人股8,002,278股、北京科信兴业商贸有限公司持有的法人股7,468,792股、海南兴地实业投资有限公司持有的法人股5,500,000股、上海万胜兴资产投资有限公司持有的法人股7,850,000股、深圳市北融投资发展有限公司持有的法人股3,200,912股,合计32,021,982股,中国华闻事业发展总公司成为公司第二大股东。

2000年6月,广联(南宁)投资股份有限公司受让国泰君安证券股份有限公司持有的法人股7,500,000股;7月初,受让南宁管道燃气有限责任公司持有的法人股17,150,000股,至此广联(南宁)投资股份有限公司持有24,650,000股,成为公司第三大股东。2000年7月初,公司第四大股东南宁管道燃气有限责任公司将剩下的8,350,000股之股东权利委托授予广联(南宁)投资股份有限公司行使和享有。

2000年5月,海口市煤气管理总公司受让其他法人股东持有的法人股750,000股;6月,受让其他法人股东持有的法人股300,000股,至此海口市煤气管理总公司合计持有法人股54,250,000股,仍为第一大股东。

在上述股东变化的背景下,公司对董事会和经营班子进行了改组。

上述股东变化前的前10大股东名册如下表:

序号	股东名称	期末数(股)	占总股本比例(%)	股份性质
1	海口市煤气管理总公司	53,200,000	18.26	发起人国有法人股
2	南宁管道燃气有限责任公司	25,500,000	8.75	定向法人股
3	深圳市普众投资发展有限公司	8,002,278	2.75	定向法人股
4	上海万胜兴资产投资有限公司	7,850,000	2.69	定向法人股
5	国泰君安证券股份有限公司	7,500,000	2.57	定向法人股
6	北京科信兴业商贸有限公司	7,468,792	2.56	定向法人股
7	海南兴地实业投资有限公司	5,500,000	1.89	定向法人股
8	深圳市北融投资发展有限公司	3,200,912	1.10	定向法人股
9	海口市煤气综合开发公司	3,100,000	1.06	定向法人股
10	海南立森实业公司	2,667,426	0.92	发起人法人股

上述股东变化后的前 10 大股东名册如下表：

序号	股东名称	期末数(股)	占总股本比例(%)	股份性质
1	海口市煤气管理总公司	54,250,000	18.62	发起人国有法人股
2	中国华闻事业发展总公司	32,021,982	10.99	定向法人股
3	广联(南宁)投资股份有限公司	24,650,000	8.46	定向法人股
4	南宁管道燃气有限责任公司	8,350,000	2.87	定向法人股
5	海口市煤气综合开发公司	3,100,000	1.06	定向法人股
6	海南立森实业公司	2,667,426	0.92	发起人法人股
7	王渝	684,300	0.23	流通股
8	海南椰海实业开发公司	600,000	0.21	定向法人股
9	海南电南实业发展总公司	500,000	0.17	定向法人股
10	北京云曦经贸公司	500,000	0.17	定向法人股

(二) 2001 年股东变化及结构

2001 年 6 月,广联(南宁)投资股份有限公司将其持有的法人股 24,650,000 股、中国华闻事业发展总公司将其持有的法人股 32,021,982 股均全部转让给上海新华闻投资有限公司,上海新华闻投资有限公司成为公司第一大股东;同时,南宁管道燃气有限责任公司 8,350,000 股之股东权利委托授予上海新华闻投资有限公司行使和享有。

2001 年 9 月,海口市煤气管理总公司将其持有的发起人国有法人股 30,000,000 股过户给北京华光泰投资管理有限公司。北京华光泰投资管理有限公司成为公司第二大股东,海口市煤气管理总公司成为公司第三大股东。

上述股东变化时未对董事会和经营班子进行改组。

2002 年 9 月,根据海南省财政厅的批复,中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将北京华光泰投资管理有限公司持有的 30,000,000 股发起人国有法人股变更为定向法人股。

上述股东变化后,截止 2003 年 6 月 30 日公司前十名股东未发生变化。

(三) 截止 2003 年 6 月 30 日, 公司前十名股东如下:

序号	股东名称	期末数(股)	占总股本比例(%)	股份性质
1	上海新华闻投资有限公司	56,671,982	19.45	定向法人股
2	北京华光泰投资管理有限公司	30,000,000	10.29	定向法人股
3	海口市煤气管理总公司	24,250,000	8.32	发起人国有法人股
4	南宁管道燃气有限责任公司	8,350,000	2.87	定向法人股
5	海口德元实业有限公司	3,100,000	1.06	定向法人股
6	海南立森实业公司	2,667,426	0.92	发起人法人股
7	海南椰海实业开发公司	600,000	0.21	定向法人股
8	海南电南实业发展总公司	500,000	0.17	定向法人股
9	北京昊隆锋经济贸易有限公司	500,000	0.17	定向法人股
10	珠海市煤气公司	500,000	0.17	定向法人股

1、上海新华闻投资有限公司

上海新华闻投资有限公司持有本公司法人股 56,671,982 股, 占总股本的 19.45%, 为公司第一大股东。同时, 该公司还受托行使南宁管道燃气有限责任公司持有的本公司法人股 8,350,000 股的股东权利, 占总股本的 2.87%。实际上, 该公司拥有本公司 65,021,982 股的表决权, 占总股本的 22.31%。

该公司是 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 500,000,000 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)。该公司 2002 年末总资产为 3,841,904,183.83 元、总负债为 1,770,837,955.93 元, 2002 年度实现净利润 102,953,450.39 元(未经审计)。

该公司的实际控制人中国华闻投资控股有限公司是 1986 年 4 月 17 日在国家工商局注册成立的有限责任公司。注册资本 398,000,000 元, 法定代表人为朱新民, 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, 主要股东为人民日报社(持有 94.97%股权)。

2003 年 1 月 29 日, 该公司将持有的本公司股份 30,000,000 股为中国华闻投资控股有限公司向交通银行北京市分行西单支行借款 10,000 万元作质押担保。

2、北京华光泰投资管理有限公司

北京华光泰投资管理有限公司持有本公司法人股 30,000,000 股,占公司总股本的 10.29%,为公司第二大股东。

该公司是 1999 年 11 月 19 日在北京市工商局注册成立的有限责任公司,注册资本 10,000,000 元,法定代表人为林荣强,注册地址为北京市东城区,经营范围为项目投资管理、投资咨询、企业管理咨询、房地产信息咨询等,股东为信远产业控股集团有限公司(持有 80%股权)、北京信远产业投资公司(持有 20%股权)。该公司 2002 年末总资产为 287,973,856.75 元、总负债为 42,273,588.49 元,2002 年度实现净利润 49,581,171.95 元(未经审计)。

2002 年 12 月 30 日,该公司将持有的本公司股份 30,000,000 股为中国华闻投资控股有限公司向交通银行北京分行西单支行借款 9,000 万元作质押担保。

3、海口市煤气管理总公司

海口市煤气管理总公司持有本公司法人股 24,250,000 股,占公司总股本的 8.32%,为公司第三大股东。

该公司成立于 1992 年 7 月,注册资本 167,300,000 元,法定代表人为朱德华,注册地址为海南省海口市,公司营业范围为液化气、煤气专用设备、仪器仪表、煤气管道的安装、设计、施工、建筑材料、五金交电、厨房用具、经营出租汽车、铺面租赁,钢材、金属矿产品(黄金除外)、农产品、食品、纺织服装销售。目前该公司及其下属企业的主要业务为经营出租汽车、房地产投资、硅锰合金出口贸易、物业管理、投资咨询服务等。该公司 2002 年末总资产为 351,871,760.49 元、总负债为 21,116,699.90 元,2002 年度实现净利润 1,835,796.49 元(未经审计)。

该公司下属企业主要有:

(1)海口创元贸易有限公司,注册资本 1,000 万元,煤管总持有 99%股权,主要业务为贸易业务。

(2)海口大众天然气开发利用有限公司,注册资本 1,000 万元,煤管总持有 60%股权,主要业务为天然气开发及利用。

截止 2003 年 6 月 30 日,海口市煤气管理总公司将持有本公司国有法人股中的 3,800,000 股向中国工商银行海口市海甸支行借款提供质押担保。

五、附属公司的基本情况和经营情况

1、附属公司的基本情况

序号	附属公司名称	注册地	法定代表人	注册资本(万元)	投资额(万元)	持股比例(%)	经营范围	2002年母公司持有股权变化情况
1	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	安徽黄山	汪方怀	35,000.00	36,000.00	60.00	徽杭高速公路及其配套设施建设和经营管理	母公司增资 1,400 万元, 注册资本由 28,000 万元增至 35,000 万元, 持股比例由 70.00% 调至 60.00%, 双方出资全部到位
2	海南民生管道燃气有限公司	海南海口	王政	6,000.00	5,940.00	99.00	管道燃气的生产及销售、燃气用具的销售、城市管道建设	母公司向控股子公司受让 4% 的股权, 直接持股比例由原来 95.00% 增至 99.00%
3	海南民生工程建设有限公司	海南海口	王政	6,000.00	5,820.00	97.00	城市管道燃气施工及安装、工程管理、公路项目投资	母公司增资 4,500 万元, 持股比例由原来 53.33% 增至 97.00%
4	海南洋浦民享工贸有限公司	海南洋浦	王政	2,000.00	1,900.00	95.00	工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售	海南民生管道燃气有限公司向其他控股子公司受让 5.00% 的股权
5	海口民生燃气管网有限公司	海南海口	王政	10,000.00	21,899.41	58.87	城市燃气管道设计、燃气设备租赁	投资双方出资全部到位
6	海南洋浦民生媒体广告有限公司	海南海口	王政	6,000.00	5,820.00	97.00	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广	母公司向控股子公司受让股权并增资 4,920 万元, 直接持股比例增至 97.00%
7	海南京海泰实业有限公司	海南海口	王政	1,000.00	985.00	98.50	建筑材料、高速公路配套材料的销售及代理, 土石方工程、高速公路广告位的经营及出租	海南洋浦民享工贸有限公司向其他控股子公司受让股权后持有 98.50% 股权
8	海南民生科技投资有限公司	海南海口	汪方怀	6,000.00	5,700.00	95.00	科技项目投资、农业项目、房地产、电子产品、建材贸易	母公司向控股子公司受让 95.00% 股权, 直接持股比例增至 95.00%, 由间接持股变为直接持股
9	海南民富生工贸有限公司	海南洋浦	洪杰	1,000.00	900.00	90.00	粮油、建筑材料及有色金属贸易等	新设立公司, 海南洋浦民享工贸有限公司持有 90.00% 股权
10	海南民生长流油气储运有限公司	海南海口	黄宁	200.00	190.00	95.00	液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输	海南民生管道燃气有限公司受让母公司持有 85.00% 股权后, 共持有 95.00% 股权
11	海南民生燃气工程检测中心	海南海口	祁农	100.00	90.00	90.00	压缩器、槽车、气瓶定期检验与修理、燃气具检测	海南民生管道燃气有限公司受让母公司持有 80.00% 股权后, 共持有 90.00% 股权

12	海南民益燃气工程技术有限公司	海南海口	汪成明	600.00	5,70.00	95.00	燃气工程设, 工程监理, 热力及燃气建筑安装, 仪器仪表等	新设立公司, 海南民生管道燃气有限公司持有 95% 股权
13	海南民生电器有限公司	海南海口	朱德华	400.00	300.00	75.00	机械电器产品制造、生产及销售	拟转让, 有关手续正在办理之中
14	海南民生液化气有限公司	海南海口	李建新	200.00	180.00	90.00	液化石油气销售、运输及检测	已注销
15	海南民生燃气工程设计有限公司	海南海口	汪成明	50.00	50.00	86.00	燃气工程设计、能源科技培训	拟注销, 有关手续正在办理之中
16	海南燃气工程监理有限公司	海南海口	汪成明	100.00	35.00	35.00	燃气建筑安装工程监理等	拟注销, 有关手续正在办理之中
17	海南民生环保能源有限公司	海南海口	陈侃默	300.00	285.00	95.00	环保汽车改造、维修, 加气、加油站经营管理	已注销
18	琼海燃气有限公司	海南琼海	李琼	505.975	450.00	60.00	城市燃气管道设计、建设, 液化气销售, 钢瓶检测等	2002 年 12 月收购的企业
19	海南民享投资有限公司	海南海口	汪方怀	5,000.00	3,000.00	60.00	高新技术产业投资开发, 土石方工程, 建筑材料, 金属材料销售等	2003 年新设立公司, 海南民生工程建设有限公司持有 60% 股权, 海南民生科技投资有限公司持有 40% 股权
20	海南民享置业有限公司	海南海口	汪方怀	2,500.00	1,500.00	60.00	房地产开发经营, 建筑材料、装饰装修材料销售, 房地产咨询	2003 年新设立公司, 海南民生工程建设有限公司持有 60% 股权, 海南民生科技投资有限公司持有 40% 股权
21	中泰信托投资有限公司	上海	谷嘉旺	51,660.00	5,160.00	9.99	受托经营资金信托业务	母公司出资 5,160 万元, 持股比例为 9.99%, 2002 年 3 月完成重新登记
22	弘泰信托投资有限公司	沈阳	刘杰	35,480.00	2,980.00	8.40	受托经营资金信托业务	母公司出资 2,980 万元, 持股比例为 8.40%, 2003 年 5 月完成重新登记

2、附属公司的主要财务指标

2003 年上半年完成注销清理海南民生环保能源有限公司和海南民生液化气有限公司两家子公司, 新设立两家子公司, 一家参股公司获准重新登记。截止 2003 年 6 月 30 日, 本公司共有控股子公司及参股公司 20 家, 控股子公司及参股公司的生产经营情况如下:

(1) 黄山长江徽杭高速公路有限责任公司

该公司是母公司持有 60.00% 股权的控股子公司, 另一股东黄山市徽杭高速公路建设开发总公司持有 40.00% 股权, 注册资本 350,000,000.00 元。该公司

主要业务为从事徽杭高速公路(安徽段)项目的建设、管理和经营,以及公路沿线综合开发经营。截止2002年12月31日,资产总额1,448,937,455.16元,净资产615,069,679.46元。根据母公司与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司2000年12月12日签订的《合作建设徽杭高速公路安徽段合同书》约定,2002年母公司对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司投资收益确认比例为100.00%。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。截止2003年6月30日,资产总额1,688,924,812.21元,净资产615,069,679.46元(未经审计)。

(2) 海南民生管道燃气有限公司

该公司是母公司持有99.00%股权、海口民生燃气管网有限公司持有1.00%股权的控股子公司,注册资本60,000,000.00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。2002年度主营业务收入26,832,846.33元,主营业务成本21,027,026.98元,营业利润1,950,562.88元,净利润4,274,866.11元;截止2002年12月31日,资产总额108,271,014.34元,净资产77,448,411.24元。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003年1-6月,实现主营业务收入18,618,814.01元,净利润1,647,010.79元;截止2003年6月30日,资产总额84,225,911.95元,净资产79,095,422.03元(未经审计)。

(3) 海南民生工程建设有限公司

该公司是母公司持有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,注册资本60,000,000.00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。2002年度实现主营业务收入79,045,233.63元,主营业务成本24,793,620.29元,营业利润49,772,946.59元,净利润47,262,595.73元;截止2002年12月31日,资产总额189,440,239.54元,净资产112,060,607.97元。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003年1-6月,实现主营业务收入46,334,206.27元,净利润33,602,593.34元;截止2003年6月30日,资产总额204,104,136.54元,净资产145,070,345.50元(未经审计)。

(4) 海南洋浦民享工贸有限公司

该公司是母公司持有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,注册资本 20,000,000.00 元。该公司主要业务为工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售。2002 年度实现主营业务收入 129,913,461.55 元,主营业务成本 91,705,500.00 元,营业利润 34,899,772.05 元,净利润 40,674,902.21 元;截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 119,564,881.98 元,净资产 101,393,154.09 元。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月,无主营业务收入,实现净利润 13,757,612.14 元;截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 115,169,962.19 元,净资产 115,150,766.23 元(未经审计)。

(5) 海口民生燃气管网有限公司

该公司是母公司持有 58.87%股权的控股子公司,另一股东海口市煤气管理总公司持有 41.13%股权,注册资本 100,000,000.00 元。该公司主要业务为城市燃气管道设计、燃气设备租赁。2002 年度实现主营业务收入 5,500,000.00 元,净利润-12,461,132.59 元;截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 362,258,625.64 元,净资产 359,513,962.02 元。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月,实现主营业务收入 2,750,000.00 元,净利润-6,806,549.99 元;截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 352,777,739.53 元,净资产 352,707,412.03 元(未经审计)。

(6) 海南洋浦民生媒体广告有限公司

该公司是母公司持有 97.00%股权、海南民生科技投资有限公司持有 3.00%股权的控股子公司,注册资本 60,000,000.00 元,主要业务为设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广等。2002 年度未产生主营业务收入,实现净利润-793,787.76 元;截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 67,211,273.43 元,净资产 66,273,779.19 元。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月,实现净利润-211,723.08 元;截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 66,206,213.84 元,净资产 66,062,056.11 元(未经审计)。

(7) 海南京海泰实业有限公司

该公司是海南洋浦民享工贸有限公司持有 98.50%股权、海南民生科技投资有限公司持有 1.50%股权的控股子公司,注册资本 10,000,000.00 元,主要业务为建筑材料、高速公路配套材料的销售及代理,土石方工程,高速公路广告

位的经营及出租等。2002 年度未实现主营业务收入,净利润为 6,129,162.74 元,截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 78,018,815.95 元,净资产 44,919,132.11 元。该公司是母公司间接持有 99.98%股权的控股子公司。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月,实现净利润-27,206.72 元;截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 292,327,529.43 元,净资产 44,891,925.39 元(未经审计)。

(8) 海南民生科技投资有限公司

该公司是母公司持有 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,注册资本 60,000,000.00 元,主要业务为科技项目投资、农业项目、房地产、电子产品、建材贸易等。2002 年度实现主营业务收入 39,730,769.24 元,主营业务成本 28,130,000.00 元,营业利润 10,830,839.38 元,净利润 17,184,063.52 元,截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 84,178,414.49 元,净资产 84,455,221.51 元。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月实现净利润 7,407,556.52 元,截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 126,605,667.77 元,净资产 91,862,778.03 元(未经审计)。

(9) 海南民富生工贸有限公司

该公司是海南洋浦民享工贸有限公司持有 90.00%股权、海南民生科技投资有限公司持有 10.00%股权的控股子公司,注册资本 10,000,000.00 元,主要业务为粮油、建筑材料及有色金属贸易等。2002 年度实现主营业务收入 154,296,277.38 元,主营业务成本 145,486,537.57 元,营业利润 8,546,409.41 元,净利润 15,018,978.46 元,截止 2002 年 12 月 31 日,资产总额 65,459,156.98 元,净资产 25,018,978.46 元。该公司是母公司间接持有 99.98%股权的控股子公司。该公司 2002 年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003 年 1-6 月,实现主营业务收入 127,443,533.10 元,净利润 15,632,453.39 元,截止 2003 年 6 月 30 日,资产总额 48,989,817.95 元,净资产 40,651,431.85 元(未经审计)。

(10) 海南民生长流油气储运有限公司

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有 95.00%股权、海南民生工程建设有限公司持有 5.00%股权的控股子公司,注册资本 2,000,000.00 元,主要业务

为液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输等。该公司尚未投产，2002年度未实现主营业务收入，未产生利润；截止2002年12月31日，资产总额3,363,582.83元，净资产2,000,000.00元。该公司是母公司间接持有99.58%股权的控股子公司。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003年1-6月，无主营业务收入，未产生利润；截止2003年6月30日，资产总额3,587,159.69元，净资产2,000,000.00元（未经审计）。

（11）海南民生燃气工程检测中心

该公司是海南民生管道燃气有限公司持有90.00%股权、海南民生工程建设有限公司持有10.00%股权的控股子公司，注册资本1,000,000.00元，主要业务为压缩器、槽车、气瓶定期检验与修理、燃气具检测等。2002年度实现主营业务收入227,174.20元，主营业务成本144,134.10元，营业利润70,545.52元，净利润-76,655.72元；截止2002年12月31日，资产总额319,131.89元，净资产30,889.87元。该公司是母公司间接持有99.60%股权的控股子公司。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003年1-6月，实现主营业务收入186,779.70元，净利润2,105.06元；截止2003年6月30日，资产总额461,312.06元，净资产32,994.93元（未经审计）。

（12）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95.00%股权、海南民生工程建设有限公司持有5.00%股权的控股子公司，注册资本6,000,000.00元，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。该公司于2002年11月29日成立，2002年未开展业务。截止2002年12月31日，资产总额、净资产均为6,000,000元。该公司是母公司间接持有99.58%股权的控股子公司。该公司2002年度财务数据经天津五洲联合合伙会计师事务所审计确认。2003年1-6月，实现主营业务收入497,623.20元，净利润5,269.92元；截止2003年6月30日，资产总额6,083,595.32元，净资产6,005,269.92元（未经审计）。

（13）海南民生电器有限公司

该公司是母公司持有75.00%股权的控股子公司，另一股东徐有志持有25.00%股权，注册资本4,000,000.00元，主要业务为机械电器产品制造、生产及销售等。2002年度未实现主营业务收入；截止2002年12月31日，资产总额3,528,412.32元，净资产738,268.78元。因该公司拟转让，有关手续正办

理中,2002年度及2003年半年度报告均未纳入合并范围,2002年度及2003年半年度财务数据未经审计。

(14) 海南民生燃气工程设计有限公司

该公司是母公司持有86.00%股权、海南民生管道燃气有限公司14.00%的控股子公司,注册资本500,000.00元,主要业务为燃气工程设计、能源科技培训等。2002年度实现主营业务收入543,384.00元,主营业务成本48,260.70元,营业利润464,449.98元,净利润-38,600.95元;截止2002年12月31日,资产总额794,581.08元,净资产660,851.10元。2003年1-6月,实现主营业务收入16,872.00元,净利润12,795.43元;截止2003年6月30日,资产总额724,364.25元,净资产673,646.53元。因该公司拟注销,有关手续正办理中,2002年度及2003年半年度报告均未纳入合并范围,2002年度及2003年半年度财务数据未经审计。

(15) 海南燃气工程监理有限公司

该公司是母公司持有35.00%股权的子公司,其他股东海口市煤气管理总公司持有50.00%股权、海南燃气协会持有15.00%股权,注册资本1,000,000.00元,主要业务为燃气建筑安装工程监理等。2002年度实现主营业务收入544,840.00元,主营业务成本11,805.40元,营业利润490,699.95元,净利润-27,272.82元;截止2002年12月31日,资产总额1,380,793.81元,净资产1,188,705.11元。2003年1-6月,实现主营业务收入26,013.00元,净利润17,713.60元;截止2003年6月30日,资产总额1,259,652.25元,净资产1,191,748.67元。因该公司拟注销,有关手续正办理中,2002年度及2003年半年度报告均未纳入合并范围,2002年度及2003年半年度财务数据未经审计。

(16) 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10,000,000.00元,实收资本5,059,750.00元,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。经天津五洲联合合伙会计师事务所审计,2002年度截止12月12日该公司实现主营业务收入6,937,951.74元,主营业务成本6,082,715.66元,营业利润852,937.43元,净利润23,678.20元;截止2002年12月12日,资产总额4,492,244.91元,净资产4,248,654.60元。因购入时间较短(2002年12

月 12 日购入), 对公司的影响数较小, 故 2002 年度未纳入合并范围。2003 年 1-6 月, 实现主营业务收入 3,141,166.15 元, 净利润-155,302.68 元; 截止 2003 年 6 月 30 日, 资产总额 4,298,201.78 元, 净资产 4,079,800.57 元(未经审计)。

(17) 海南民享投资有限公司

该公司是海南民生工程建设有限公司持有 60.00% 股权; 海南民生科技投资有限公司持有 40.00% 股权的控股子公司, 注册资本 50,000,000.00 元, 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。2003 年 1-6 月, 实现主营业务收入 53,595,192.31 元, 净利润 19,090,863.82 元; 截止 2003 年 6 月 30 日, 资产总额 75,496,493.01 元, 净资产 69,090,863.82 元(未经审计)。

(18) 海南民享置业有限公司

该公司是海南民生工程建设有限公司持有 60.00% 股权; 海南民生科技投资有限公司持有 40.00% 股权的控股子公司, 注册资本 25,000,000.00 元, 主要业务为房地产开发经营, 建筑材料、装饰装修材料销售, 进出口贸易, 房地产咨询等。2003 年上半年尚未开展业务。截止 2003 年 6 月 30 日, 资产总额 25,003,407.03 元, 净资产 25,000,000.00 元(未经审计)。

(19) 中泰信托投资有限责任公司

该公司是母公司持有 9.99% 股权的参股公司, 注册资本 516,600,000.00 元, 注册地为上海市。中国华闻投资控股有限公司为该公司第一大股东, 持有 29.96% 股权。该公司主要业务为受托经营资金信托业务, 受托经营动产、不动产及其他财产信托业务等。该公司于 2002 年 3 月 8 日完成重新登记, 2002 年度未分配利润。截止 2002 年 12 月 31 日, 资产总额 2,372,023,408.25 元, 净资产 579,648,477.28 元; 2002 年度实现净利润 35,529,208.28 元(经华寅会计师事务所有限责任公司审计)。

(20) 弘泰信托投资有限责任公司

该公司是母公司持有 8.40% 股权的参股公司, 注册资本 354,800,000.00 元, 注册地为沈阳市。上海新华闻投资有限公司和广西新长江高速公路有限公司并列为该公司第一大股东, 均持有 42.28% 股权。该公司主要业务为受托经营资金信托业务, 受托经营动产、不动产及其他财产信托业务等。该公司于 2003 年 3 月获得中国人民银行批准重新登记。

3、2002 年度发行人母公司对附属公司投资收益和股利收回情况

序号	单位名称	子公司 2002 年实现净利润(元)	母公司 2002 年确认投资收益(元)	合并报表比例(直接和间接持股)(%)	股利收回情况	备注
1	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	356,493.72	356,493.72	100.00	未进行股利分配	直接控股
2	海南民生管道燃气有限公司	4,274,866.11	4,100,382.00	99.59	未进行股利分配	直接控股
3	海南民生工程建设有限公司	47,262,595.73	45,700,777.49	99.99	未进行股利分配	直接控股
4	海南洋浦民享工贸有限公司	40,674,902.21	36,605,244.51	99.98	未进行股利分配	直接控股
5	海口民生燃气管网有限公司	-12,461,132.59	-7,335,868.76	58.87	未进行股利分配	直接控股
6	海南洋浦民生媒体广告有限公司	-793,787.76	277,049.53	100.00	未进行股利分配	直接控股
7	海南京海泰实业有限公司	6,129,162.74	0.00	99.98	未进行股利分配	间接控股
8	海南民生科技投资有限公司	17,184,063.52	9,334,083.51	99.98	未进行股利分配	直接控股
9	海南民富生工贸有限公司	15,018,978.46	0.00	99.98	未进行股利分配	间接控股
10	海南民生长流油气储运有限公司	0.00	0.00	99.58	未进行股利分配	间接控股
11	海南民生燃气工程检测中心	-76,655.72	-25,459.30	99.60	未进行股利分配	间接控股
12	海南民益燃气工程技术有限公司	0.00	0.00	99.58	未进行股利分配	间接控股
13	海南民生电器有限公司	-1,668,935.04	-853,502.24	75.00	未进行股利分配	未合并
14	海南民生液化气有限公司	159,791.90	0.00	90.00	未进行股利分配	未合并
15	海南民生燃气工程设计有限公司	-38,600.95	-139,549.69	86.00	未进行股利分配	未合并
16	海南燃气工程监理有限公司	-27,272.82	-149,545.49	35.00	未进行股利分配	未合并
17	海南民生环保能源有限公司	-1,217,105.99	-1,151,258.20	95.00	未进行股利分配	未合并
18	琼海燃气有限公司	-13,551.35	0.00	60.00	未进行股利分配	未合并
19	中泰信托投资有限公司	35,529,208.28	0.00	9.99	未进行股利分配	未合并
	长期股权投资差额摊销/管网公司	0.00	-23,181.06			
	合计	150,293,020.45	86,695,666.02			

4、控股公司和附属公司共同费用分摊政策

为充分利用发行人内部资源，便于母公司统一策划、统一后勤服务以及分清各单位的责任，便于对各责任人进行考核，发行人将发生的所有费用分为分担费用和不分担费用。

分担费用主要包括办公费、人员工资、招待费、小汽车费等，根据谁受益谁

承担费用的原则，对以上费用在母公司和各附属公司之间进行分配，分别由应承担的单位承担，同时将该费用作年度考核的指标之一。

对于全资子公司使用母公司办公场所未收取使用费，且房产折旧费等不负担，此费用统一列入公司费用由母公司承担。

5、2002 年度主营业务收入、净利润占发行人合并会计报表相应项目 5% 以上的附属公司有 5 家，详细情况见下表：

公司名称	主营业务收入		主营业务利润		净利润		扣除非经常性损益的净利润	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
合并报表数	424,099,643.07		119,095,793.04		96,531,570.18		96,258,918.42	
海南民生管道燃气有限公司	26,832,846.33	6.33	5,638,334.94	4.73	4,274,866.11	4.43	3,558,795.60	3.70
海南民生工程建设有限公司	79,045,233.63	18.64	51,643,120.64	43.36	47,262,595.73	48.96	47,875,860.52	49.74
海南洋浦民享工贸有限公司	129,913,461.55	30.63	37,688,307.71	31.65	40,674,902.21	42.14	40,675,246.79	42.26
海南民生科技投资有限公司	39,730,769.24	9.37	11,441,846.16	9.61	17,184,063.52	17.80	17,186,670.52	17.85
海南民富生工贸有限公司	154,296,277.38	36.38	8,664,501.96	7.28	15,018,978.46	15.56	8,772,716.46	9.11

6、发行人 2002 年度及 2003 年上半年对子公司投资情况

发行人 2002 年度及 2003 年上半年对子公司投资情况包括追加投资、新增投资设立公司和股权转让情况。因公司原投资控股子公司的投资关系、股权结构不够合理，业务分块不够清晰，为更加有利于公司业务的拓展，提高子公司的市场竞争能力，有利于集团化经营管理效率的提高，本公司 2002 年对子公司进行了股权结构的整合、增资并新设控股、参股子公司，将业务分块与投资关系紧密结合，使业务的发展更具有针对性。具体业务分块为高速公路业务及其相关业务、燃气业务、燃气管网资产租赁业务、建筑安装业务、贸易业务、高科技业务、媒体广告业务，同时参股投资金融机构。本公司对外投资及股权调整事项履行了法定程序，有关协议的内容和执行情况如下：

(1)调整黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股权结构并增资：经董事会、股东大会批准，母公司对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司增资 14,000,000.00 元，该公司注册资本由 280,000,000.00 万元增至 350,000,000.00 元，母公司持股比例由 70.00%调至 60.00%；黄山市徽杭高速公路开发建设总公司增资 56,000,000.00 元，持股比例由 30.00%调至 40.00%。

该公司法定代表人为汪方怀。双方上述出资全部到位,并经黄山佳信会计师事务所出具的《变更验资报告》(黄佳审验字[2002]第80号)验证。

(2)调整海南民生管道燃气有限公司股权结构:2002年11月,根据母公司董事会的授权,母公司购买海南京海泰实业有限公司持有的海南民生管道燃气有限公司4.00%股权;海口民生燃气管网有限公司购买海南京海泰实业有限公司持有的海南民生管道燃气有限公司1.00%的股权。经上述股权变更后,海南民生管道燃气有限公司注册资本仍为60,000,000.00元,其中:母公司持股比例由原来95.00%变为99.00%,海口民生燃气管网有限公司持有1.00%的股权。法定代表人为王政。

(3)调整海南民生工程建设有限公司股权结构并增资:2002年10月,经母公司董事会批准,母公司购买海南民生管道燃气有限公司持有的海南民生工程建设有限公司34.67%的股权,并于11月增资45,000,000.00元。经上述股权变更及增资后,海南民生工程建设有限公司注册资本由原来的15,000,000.00元增加到60,000,000.00元,其中:母公司持股比例由原来的53.33%增加至97.00%;海南民生管道燃气有限公司持有3.00%的股权。法定代表人为王政。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第167号)验证。

(4)调整海南洋浦民享工贸有限公司股权结构:2002年10月,海南民生管道燃气有限公司从海南京海泰实业有限公司购买海南洋浦民享工贸有限公司5.00%的股权。经上述股权变更后,海南洋浦民享工贸有限公司注册资本仍为20,000,000.00元,其中:母公司仍持有95.00%的股权;海南民生管道燃气有限公司持有5.00%的股权。

(5)出资设立海口民生燃气管网有限公司:经母公司董事会、股东大会批准,母公司于2001年9月以现金177,935,565.00元购买了海口市煤气管理总公司拥有的海口市海甸气源厂、海口市秀英气源厂、长流(首期)工程中的部分资产,加上母公司自有资产41,169,053.82元,共219,104,628.82元,与海口市煤气管理总公司拥有的管道燃气相关资产出资设立海口民生燃气管网有限公司,注册资本100,000,000.00元,投资总额为371,975,094.61元。其中:母公司占58.87%,海口市煤气管理总公司占41.13%。经海南省海口工商行政管理局同意批准,该公司于2001年11月29日在海南省海口市登记注册,法定代

表人为王政。海南海昌会计师事务所于2002年1月21日出具海昌验字(2002)第001069号《验资报告》。

(6)调整海南洋浦民生媒体广告有限公司股权结构并增资:2002年11月,经母公司董事会批准,母公司购买海南京海泰实业有限公司持有的海南洋浦民生媒体广告有限公司90.00%的股权,并对海南洋浦民生媒体广告有限公司增加投资49,200,000.00元;海南民生科技投资有限公司购买海南洋浦民享工贸有限公司持有的海南洋浦民生媒体广告有限公司10.00%的股权,并对海南洋浦民生媒体广告有限公司增加投资800,000.00元;海南洋浦民生媒体广告有限公司注册资本由原来10,000,000.00元增加到60,000,000.00元。母公司由原来的间接控股变为直接控股,持有97.00%的股权;海南民生科技投资有限公司持有3.00%的股权。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第169号)验证。

(7)调整海南京海泰实业有限公司股权结构:2002年10月,海南洋浦民享工贸有限公司受让海南民生清澜液化气有限公司持有的海南京海泰实业有限公司98.50%的股权;海南民生工程建设有限公司将持有的海南京海泰实业有限公司1.50%的股权转让给海南民生科技投资有限公司。经上述股权变更后,海南京海泰实业有限公司注册资本仍为10,000,000.00元,其中:海南洋浦民享工贸有限公司持有98.50%的股权;海南民生科技投资有限公司持有1.50%的股权。

(8)调整海南民生科技投资有限公司股权结构:2002年11月,经母公司董事会批准,母公司分别从海南京海泰实业有限公司和海南民生管道燃气有限公司购买海南民生科技投资有限公司85.00%和10.00%的股权。经上述股权变更后,海南民生科技投资有限公司注册资本仍为60,000,000.00元,母公司由间接控股变为直接控股,持有95.00%的股权;海南民生管道燃气有限公司持有5.00%的股权。

(9)出资设立海南民富生工贸有限公司并调整股权结构:经投资公司董事会批准,海南民生科技投资有限公司与海南民生管道燃气有限公司共同出资设立海南民富生工贸有限公司,注册资金10,000,000.00元,其中,海南民生科技投资有限公司出资9,000,000.00元,持有90%股权;海南民生管道燃气有限公司出资1,000,000.00元,持有10.00%股权。经海南省洋浦工商行政管理局

同意批准,于2002年4月17日在海南省洋浦经济开发区登记注册,法定代表人为洪杰。该公司资本金已全部到位,海南海昌会计师事务所于2002年4月27日出具海昌验字(2002)第004103号《验资报告》。2002年10月份,海南民生科技投资有限公司将90.00%股权转让给海南洋浦民享工贸有限公司,海南民生管道燃气有限公司将10.00%股权转让给海南民生科技投资有限公司。经上述股权变更后,海南洋浦民享工贸有限公司持有该公司90.00%的股权,海南民生科技投资有限公司持有该公司10.00%的股权。

(10)调整海南民生长流油气储运有限公司股权结构:根据母公司董事会的授权,2002年10月,母公司将海南民生长流油气储运有限公司85.00%和5.00%的股权分别转让给海南民生管道燃气有限公司和海南民生工程建设有限公司。经上述股权变更后,母公司对海南民生长流油气储运有限公司由直接控股变为间接控股,海南民生长流油气储运有限公司注册资本仍为2,000,000.00元,其中:海南民生管道燃气有限公司持有95.00%的股权,海南民生工程建设有限公司持有5.00%的股权。

(11)调整海南民生燃气工程检测中心股权结构:根据母公司董事会的授权,2002年10月,母公司将海南民生燃气工程检测中心80.00%的股权转让给海南民生管道燃气有限公司。同时,海南民生管道燃气有限公司向海口市煤气管理总公司受让海南民生燃气工程检测中心10.00%的股权,海南民生工程建设有限公司向海口市煤气管理总公司受让海南民生燃气工程检测中心10.00%的股权。经上述股权变更后,母公司对海南民生燃气工程检测中心由原来直接控股变为间接控股,海南民生燃气工程检测中心注册资本仍为1,000,000.00元,其中:海南民生管道燃气有限公司持有90.00%的股权,海南民生工程建设有限公司持有10.00%的股权。

(12)出资设立海南民益燃气工程技术有限公司:经投资公司董事会批准,海南民生管道燃气有限公司和海南民生工程建设有限公司共同出资设立海南民益燃气工程技术有限公司,注册资本6,000,000.00元,其中海南民生管道燃气有限公司出资5,700,000.00元,持有95%的股权,海南民生工程建设有限公司出资300,000.00元,持有5%的股权。经海南省工商行政管理局同意批准,该公司于2002年11月29日在海南省登记注册,法定代表人为汪成明。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—

第 180 号) 验证。

(13) 受让琼海燃气有限公司股权: 为了配合琼海市管道燃气工程的实施, 根据母公司董事会的授权, 2002 年 12 月 6 日, 母公司与海南先锋燃气有限公司(原名: 海南赛格燃气有限公司、海南先锋管道石油燃气有限公司) 签订协议, 以琼海燃气有限公司 60.00% 的股权抵海南赛格燃气有限公司欠母公司 450.00 万元设备款, 琼海燃气有限公司另一股东是琼海万泉河温泉旅游开发股份有限公司, 持有 40.00% 的股权。根据天津五洲联合合伙会计师事务所出具五洲会字(2002)6—第 175 号《审计报告》, 确认截止 2002 年 12 月 12 日琼海燃气有限公司总资产 4,492,244.91 元, 净资产 4,248,654.60 元。

(14) 出资参股中泰信托投资有限责任公司: 经母公司董事会批准, 同意母公司出资 51,600,000.00 元, 参股投资中泰信托投资有限责任公司, 持有 9.99% 股权。中泰信托投资有限责任公司注册资本 516,600,000.00 元, 注册地为上海市, 法定代表人为谷嘉旺。中国华闻投资控股有限公司为该公司第一大股东, 持有 29.96% 股权。经中国人民银行批准, 该公司于 2002 年 3 月 8 日完成重新登记。2001 年 8 月, 母公司董事会审议批准该投资事项时, 中国华闻投资控股有限公司为公司的非关联方; 2001 年 12 月, 中国华闻投资控股有限公司通过受让股权成为上海新华闻投资有限公司的股东。

(15) 出资参股弘泰信托投资有限责任公司: 2002 年 6 月, 经母公司董事会批准, 同意母公司以自有资金 29,800,000.00 元投资参股弘泰信托投资有限责任公司(原名“沈阳市信托投资公司”), 持有 5.96% 股权。2002 年 6 月 5 日, 各投资方签订《发起人协议书》。该公司拟定注册资本为 500,000,000.00 元。本公司第一大股东上海新华闻投资有限公司拟投资 150,000,000.00 元, 成为沈阳市信托投资公司第一大股东。该公司于 2003 年 3 月获得中国人民银行批准重新登记, 注册资本调整为 354,800,000.00 元, 母公司持股比例调整为 8.40%, 注册地为沈阳市, 注册名称变更为“弘泰信托投资有限责任公司”。上海新华闻投资有限公司和广西新长江高速公路有限公司并列为该公司第一大股东, 均持有 42.28% 股权。本次投资为关联交易, 独立董事王明富、尹伯成均发表了独立董事意见。该公司于 2003 年 5 月已办理完工商变更重新登记手续。

(16) 出资设立海南民享房地产开发有限公司并更名为海南民享投资有限公司: 经投资公司董事会批准, 海南民生工程建设有限公司和海南民生科技投

资有限公司共同出资设立海南民享房地产开发有限公司，注册资金 50,000,000.00 元，其中，海南民生工程建设有限公司出资 30,000,000.00 元，持有 60.00% 股权；海南民生科技投资有限公司出资 20,000,000.00 元，持有 40.00% 股权。经海南省工商行政管理局同意批准，于 2002 年 12 月 24 日在海南省海口市登记注册，法定代表人为汪方怀，经营范围主要为旅游项目开发，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。该公司资本金于 2003 年 2 月 11 日前全部到位，天津五洲联合合伙会计师事务所于 2003 年 2 月 12 日出具了《验资报告》(五洲会计[2003]6--第 025 号)。2002 年度因资本金未到位，未从事生产经营活动，故 2002 年度未将该公司列入合并范围。2003 年 5 月 7 日更名为海南民享投资有限公司。

(17) 出资设立海南民享置业有限公司：经投资公司董事会批准，海南民生工程建设有限公司和海南民生科技投资有限公司共同出资设立海南民享置业有限公司，注册资金 25,000,000.00 元，其中，海南民生工程建设有限公司出资 15,000,000.00 元，持有 60.00% 股权；海南民生科技投资有限公司出资 10,000,000.00 元，持有 40.00% 股权。经海南省工商行政管理局同意批准，于 2003 年 4 月 28 日在海南省海口市登记注册，法定代表人为汪方怀，经营范围主要为房地产开发经营，建筑材料、装饰装修材料销售，进出口贸易，房地产咨询。上述出资已经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2003]6—第 135 号)验证。

六、发行人对外投资决策及对外投资风险的控制措施

根据发行人《公司章程》第 87 条、第 129 条、第 137 条和《董事会议事规则》第 15 条、第 50 条规定，发行人董事会投资决策权为：单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 10%，但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 20% 的风险投资决策权；单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 15%，但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 30% 的非风险投资决策权。风险投资范围为证券、期货、风险投资基金、高科技产品开发；非风险投资范围为前述风险投资之外的投资。对外投资属于关联交易时，关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净

资产值的 5%的,应由独立董事认可后,提交董事会讨论;独立董事作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据;单项或就同一标的在 12 个月内达成的关联交易总额高于 3,000 万元或高于发行人最近经审计净资产值的 5%的,董事会在做出决议后,必须聘请独立的财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见,并报股东大会批准。重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。

根据发行人《董事会议事规则》第 51 条规定,发行人董事会授予经营班子决定短期投资的权限为单项在 5,000 万元人民币以内(含 5,000 万元),但一年以内不超过 10,000 万元人民币;对外投资权限为单项在 3,000 万元人民币以内(含 3,000 万元),但一年之内不超过 6,000 万元人民币。

七、本次发行前后的股权结构

本次配股前后海南民生燃气(集团)股份有限公司股本结构的变化:

单位:股

类别	本次配股前	占总股本比例(%)	本次配股增加	本次配股后	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	26,917,426	9.23	0	26,917,426	7.91
其中:国有法人股	24,250,000	8.32	0	24,250,000	7.13
境内法人股	2,667,426	0.91	0	2,667,426	0.78
2、募集法人股份	102,421,982	35.15	90,000	102,511,982	30.14
未上市流通股份合计	129,339,408	44.38	90,000	129,429,408	38.05
二、已上市流通股份					
人民币普通股	162,072,105	55.62	48,621,631	210,693,736	61.95
已上市流通股份合计	162,072,105	55.62	48,621,631	210,693,736	61.95
三、股份总数	291,411,513	100.00	48,711,631	340,123,144	100.00

注:上表中募集法人股本本次配股增加的 90,000 股为未来函确认配股的法人股股东可配售股份,本公司将保留其配股权至配股缴款截止日,逾期视为放弃本次配股权。

第六节 业务与技术

一、公司所处行业国内外基本情况

(一) 行业管理体制

1、燃气行业

建设部、劳动部、公安部令(第10号)于1991年3月30日批准并于1991年5月1日起执行的《城市燃气安全管理规定》(以下简称“《规定》”)是我国燃气行业的行业管理法规。

《规定》第四条明确规定:“根据国务院规定的职责分工和有关法律、法规的规定,建设部负责管理全国城市燃气安全工作,劳动部负责全国城市燃气的安全监察,公安部负责全国城市燃气的消防监督。县级以上地方人民政府城建、劳动(安全监察)、公安(消防监督)部门按照同级人民政府规定的职责分工,共同负责本行政区域的城市燃气安全监督管理工作。”

根据这一法规,我国燃气行业行政主管部门为建设部;劳动部(现改为国家质量技术监督总局)是燃气行业压力容器安全监察部门;公安部消防局是燃气行业的消防安全监督部门。

中国燃气协会是在建设部门的指导下成立的,统一协调管理行业内燃气事务的民间组织,负责组织行业内企业进行技术、管理经验的交流活动。

各省、市物价部门是当地燃气批发零售价格的核定主管部门,各市县物价部门是价格执行监督部门。另外,从2000年起工商行政管理部门是城市燃气市场管理的又一主要行政管理部门。

2、高速公路

我国高速公路的产业政策制定和行业管理主管部门是交通部,交通部主要负责产业政策的研究制订、宏观行业管理、行业宏观发展规划等。随着我国社会主义市场经济体制的逐步完善,高速公路建设也逐步探索出了“国家投资、地方筹资、社会集资、利用外资”的投、融资新体制,加快了高速公路市场化的进程。1984年国务院出台了“贷款修路、收费还贷”政策,改变了我国过去单一依靠政府的

公路建设投资体制,公路特许经营的模式得到了广泛应用,地方投资和外资涌入到公路建设中来,同时,也相继产生了发行债券、股票、转让公路收费等融资模式。

(二) 公司所处行业的现状及发展趋势

1、我国城市燃气的现状及发展趋势

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,它为城市工业、商业和居民生活提供优质气体燃料。受我国能源政策和采取“多种气源,多种途径,因地制宜,合理利用”燃气发展方针的影响,我国城市燃气在八十年代以前以发展人工煤气为主,八十年代至九十年代初期液化石油气得到了极快的发展。到2000年,全国城市人工煤气供应总量152亿立方米;天然气供应总量82亿立方米;液化石油气供应量1,054万吨。我国城市燃气管网也取得了很大的发展,燃气管道长度达到89,458公里,其中:天然气管道总长度33,655公里,人工煤气管道总长度48,384公里,液化石油气管道总长7,419公里。全国城市用气人口17,632.05万人,其中:用气人口中人工煤气占23%、液化石油气占63%、天然气占13%左右,燃气普及率达到84.15%,比“八五”期末提高了近15个百分点。

“十五”时期是我国城市燃气承前启后开始大发展的时期,从经济管理体制来看,我国的公用事业正由计划经济转变为市场经济,同时,以西气东输为开端的大规模天然气开发利用工程的实施,我国城市燃气将大踏步地进入“天然气到来之后”的时期,技术进步将围绕加快城市能源结构的调整,实行清洁能源战略,以改善城市大气污染作为总的奋斗目标。未来的几年,城市燃气不但在数量上大幅度增加,应用天然气的城市大量增加,在工业、采暖、空调、燃气汽车中的应用比重增加,而且由于优质气源——天然气份额的增加使城市燃气在质的方面发生根本变化。城市燃气的新发展是我国国民经济稳步发展的要求。在以注重环境和生态的可持续发展的国策,以及建立中小城镇、更大范围地提高人民生活质量的工作重心的巨大推动作用下,作为城市基础设施重要组成部分的城市燃气必须与经济及社会同步发展。

综观我国城市燃气的发展,我国城市燃气发展的基础是人工煤气,促使燃气事业飞速发展的是液化石油气,而城市燃气发展的未来将属于天然气,天然气将成为我国城市燃气发展的重要历史转折。城市燃气的结构变化,是科技进步、能

效升级、严格环保的必然趋势，也是和世界能源发展总趋势一致的。

2、我国高速公路的现状与发展趋势

我国目前高速公路的发展存在起步晚、数量少、运力缺口大等诸多制约因素。从高速公路里程占公路总里程的比例看，中国为 0.82%，而发达国家已达 1.5% 左右，如加拿大为 1.88%，德国为 1.72%，美国为 1.73%，印度、马来西亚等发展中国家高速公路发展也很快。

我国自 1988 年开始建设高速公路至 1990 年以前，相继建成了以沈大、沪嘉、广佛、西临为代表的高速公路 522 公里，实现了高速公路零的突破；在“八五”期间，又相继建成了京津塘、济青、京石、沈铁、合宁等高速公路 1,619 公里，年均建成 324 公里，是“七五”期间的三倍；“九五”前四年，已有太原—石家庄、南京—上海、沈阳—长春、石家庄—新乡、福州—厦门、北京—锦州等一批高速公路相继竣工通车，年平均建成 2,000 公里，是“八五”期间的六倍。截至 2001 年年底，高速公路通车总里程已达到 1.9 万多公里，在世界排名第二，仅次于美国。从“八五”计划开始，长远发展的第一步是建设“五纵七横”高等级公路，总里程约 3.5 万公里，分为两个阶段组织实施。第一阶段，要把“五纵七横”中的“两纵两横”和“三个重要路段”首先建成，从而形成初级联网。从目前的投资规模和建设进度看，到 2002 年就可以实现初步连通。第二阶段是到 2010 年，把“五纵七横”高等级公路全部建成。在这个发展目标的基础上，交通部正在编制新的规划，基本思路是在“五纵七横”的基础上进一步加大密度，逐步使我国高速公路联接成网。

从高速公路的实际需求看，随着国民经济的快速发展，现有的常规公路网已远远不能满足社会发展的需要，特别是在经济发达的沿海省份、中西部地区部分交通干线上，交通拥挤情况十分严重，阻碍了商品的流通和经济的发展。因此，必须加快高速公路的建设。鉴于以上情况，为适应国民经济和社会发展的需要，为了加快交通基础设施建设，特别是交通建设，国家对公路发展提供了一系列的优惠政策。

高速公路具有快速运行、车流量大等特点，决定了质优加管理，才能保证安全，发挥出高速公路的效益。为管好高速公路，我国的高速公路管理目前正向法制化、规范化、科学化的方向发展，经过数十年的实践，并借鉴国外大量建设管理经验，已形成了一整套高速公路管理技术。交通部门按照高标准、严要求的高

起点,对高速公路管理人员进行规范化、职业化管理,在高速公路上建起了比较完善的交通安全管理体系。

目前国务院有关部门正在酝酿“费改税”改革,其做法是把现行的公路养路费、车辆管理费、运输管理费等行政事业性收费通改为“燃油附加税”,但是通行费不在本次“费改税”的范围之内,《公路法》中明确国家允许设立收费公路,作为产业的一项政策,不会受到“费改税”的影响。由于实行“燃油附加税”是从汽油成本中征收的,必将会使车流量分流至路面状况好、节时、省油的高速公路上,对高速公路的发展也将会是一个有利的政策因素。

(三) 产业政策

1、我国燃气行业的产业政策

燃气行业是我国重点支持和鼓励发展的城市基础设施行业,国家已制定了燃气特别是天然气的中长期发展规划,各级政府已将燃气发展和利用纳入本地区国民经济发展规划之中。

2、我国公路运输业的产业政策

公路交通运输属于国民经济的基础产业,是国家产业政策重点发展、政策倾斜明显的对象。

国家交通部于 2001 年颁布了《2001-2010 年公路水路交通行业政策及产业发展序列目录》,其中关于交通运输行业的政策为:进一步完善公路网络的布局与规划,提高路网服务水平;规范公路建设市场,提高公路建设质量;公路建设与改造并重,提高公路技术等级;加强西部地区公路建设,适应区域经济社会发展需求;重视国家边防、口岸、少数民族地区公路建设,为国防建设及边远地区经济发展创造条件;鼓励技术创新,提高公路建设管理水平。

同时,国家对公路运输行业有一系列优惠政策:

国家对发展交通实行高投入政策;

国家将建立发展交通专项基金;

在国家统筹规划和国家政策指导下,鼓励中央、地方、部门、企业合资建设公路;

积极吸收和利用外资;

地方和企业利用国内外贷款建设的公路等交通设施,经批准允许收费,用于偿还贷款和滚动发展。

(四) 行业经营特点

1、燃气行业经营特点

我国燃气行业在九十年代以前,一直作为地方政府扶持的福利性质的公用事业,主要是国有企业独家经营,很大程度上依赖于政府补贴,供应的气源也主要是人工煤气,具有垄断性。随着石油工业的发展,工矿余气的利用,燃气品种的增加,作为燃气市场发展最快的液化石油气市场步入市场经济体制,出现了市场竞争,同时,国家对公用事业逐步放开,向市场化方向发展,实行企业运作,但对城市管道燃气仍要求实行区域统一经营,城市管道燃气仍具有客观上的地域垄断性。

(“管道燃气实行区域统一经营”来源于建设部《城市燃气管理办法》第三章第十六条“用管道供应城市燃气的,实行区域性统一经营。瓶装燃气可以多家经营”;《海南省燃气管理条例》第三章第十二条“管道燃气实行区域性统一经营,瓶装燃气实行多家经营,总量控制”;《海口市燃气管理条例》第三章第十二条“管道燃气实行统一经营,瓶装燃气实行多家经营,总量控制”。)

发行人现从事的燃气业务主要包括面对海府地区各类用户的城市管道燃气设计、施工、监理、检测、生产供应及售后服务等各项业务。其经营模式为由发行人下属之不同子公司分别独立开展上述业务,但所有相关燃气业务均由发行人内设机构燃气事业部以海南民生管道燃气有限公司为主统一协调管理。

海南省内新供气区域的获得需向省计划厅提交在该区域建设管道燃气项目的立项申请,在相关项目被批准后,方可在该区域进行管道燃气工程的建设和经营。

2、高速公路业的经营特点

交通运输行业具有发展比较稳定、现金流充沛、受国民经济波动影响小的特点,是一个典型的防御性行业,而且,由于经营区域性而具有地域垄断性。交通运输是不同地区物资与人员流动的实现手段,只要存在社会文化与物资交流,就存在对交通运输业的需求。所以,业绩稳定,经营风险相对较小。

(五) 市场前景

1、我国城市燃气的市场前景

经过改革开放以来 20 多年的发展,在国家加快发展城市燃气和节能政策的指导下,我国天然气资源的开发、建设和利用,使城市燃气的发展进入了一个新

的发展时期。天然气作为一种清洁而有利于环境保护、使用方便且兼有价格优势的能源,再加上资源丰富,取得了长足的发展,目前在国际能源结构中占据了举足轻重的地位。据统计,在三大能源中,1976年以来需求量增长速度最快的是天然气,增长率高达64%,远远超过对煤(42%)和石油(8%)需求量的增长。据有关机构预测,到2015年,世界天然气产量将超过石油,在总能源结构中占29—30%(石油占27%)。由于我国石油资源的不足和环境问题日益突出,以及国际石油价格的频繁波动,天然气的利用已经成为我国能源工业的一件大事。我国天然气资源比较丰富,但由于开发程度较小,还存在巨大的发展潜力,将为我国国民经济的持续发展起到积极作用,天然气工业必将成为我国二十一世纪的一个新的经济增长点。

根据天然气规划的实施,2005年内将有148个城市、7,000多万人口可望使用天然气,用气量约200亿立方米/年;到中期2010年,将有270个城市利用天然气,天然气用气量为414亿立方米/年,届时城市用气将占我国天然气利用总量的31%左右,接近或达到目前世界城市利用天然气的水平(23%—50%,世界平均26%)。

随着城市燃气系统的规模的扩大,城市供气将在提高居民用气普及率的同时,拓展在车辆、采暖、制冷、商业和工业领域的应用;对一些城市则将从无到有建立城市燃气系统,系统的规模变化不只表现在总的供气量的变大,而且表现为在区域间或全国范围内形成网络,例如已建成的陕、京、津管线等。这样构成一种区域性的网络,并在实现扩展互联后构成统一网络。传统的城市燃气(居民生活、商业、空调、采暖和工业以及近年发展的汽车等应用)将扩展到发电及化工应用,形成一种广义的燃气分配系统。

2、我国高速公路的市场前景

公路行业是交通运输行业的重要组成部分,对维持社会生产、流通、分配、消费各环节正常运转、保障国民经济持续快速健康发展、改善人民生活水平和促进国防现代化建设都具有十分重要的作用。随着汽车工业的不断进步,公路运输成为适应现代产业结构发展需要的骨干运输方式,在综合运输结构体系中所占的主导地位不断加强。据统计,2000年我国公路客运量占全社会客运总量的91.2%,公路货运量占76.7%,与改革开放前的1978年相比,分别提高了22.4和42.5个百分点。“要想富,先修路,要快富,修高速”的观念已经深入人心。当前,

随着“十五”计划的开展、西部大开发战略的实施,以及入世所带来的促进作用,中国的公路行业更是面临难得的发展机遇。

根据交通部《公路水路交通“十五”发展计划》,到2005年,我国公路里程将新增20万公里,全国公路总里程将达到160万公里,高速公路超过2.5万公里,公路网密度达16.7公里/百平方公里,全面建成“两纵两横三个重要路段”,“五纵七横”国道主干线系统建成2.6万公里,为提前10年建成公路国道主干线系统奠定基础。

到2010年,国家规划的“五纵七横”国道系统基本建成,总里程为3.5万公里,基本形成全国公路主骨架系统。全国省会城市除拉萨外,均有高速公路相连,东部沿海省份及部分中部省份,高速公路将形成网络。全国公路总里程达到180万公里。高速公路达到3.5万公里,占公路总里程的1.9%。二级以上公路达到36万公里,占公路总里程的20%。高级、次高级路面公路里程达100万公里,占公路总里程的55%。

二、影响行业发展的有利和不利因素

(一) 有利因素

1、国内外经济形势

交通运输业和城市燃气与国民经济密切相关。据有关机构预测,在未来几年内我国GDP增长率仍将保持7%左右,国民经济继续保持高速增长则意味着我国经济仍将维持投资旺盛、物流繁荣的景象,这是我国交通运输业和城市燃气不断发展的宏观基础和保证。

2、产业政策扶持

城市燃气和交通运输都属于国民经济的基础产业,是国家产业政策的长期重点扶持对象。国家对基础设施产业的政策倾斜为燃气和公路业的发展提供了有力保障。

3、天然气工业的发展

二十一世纪世界能源将进入天然气发展时期,发展天然气,提高天然气在能源消费中的比例,改善能源结构及全球环境,将是能源的发展方向,这将为城市燃气的发展带来良机。

4、加入 WTO

中国加入 WTO,有利于扩大对外交往,加强各地区之间的经贸联系,安徽省物产丰富,除大量的旅游资源外,还有大量的农业资源,丰富的矿产资源,交通状况的改善将极大地促进当地资源的开发和贸易发展,反过来对徽杭高速的车流量也有促进作用。中国加入 WTO,将进一步刺激汽车工业的发展,为公路建设行业的成长提供了一次难得的契机。加入 WTO,将会促进国外资本在我国的投资,中国的商品参与国际市场竞争,这些都将促进经济增长,城市规模的扩张和市场的繁荣,从而间接促进居民、工商业用户用气量的快速增长。因此,加入 WTO 对本公司发展燃气业务和高速公路业务将起到促进作用。

(二) 不利因素

1、与国际水平有一定差距

我国城市燃气长期以来一直带有福利性质,供气规模较小,主要为居民生活服务,与先进国家在规模和用气结构上的差距甚大,只有扩大城市燃气的用量和应用范围,才能缩小与先进国家技术进步的差距。

2、行业法规体系不健全

由于我国交通运输行业正处于计划经济向市场经济转型的过渡时期,相应的行业法规体系尚不健全。

三、公司面临的竞争状况

(一) 本公司的竞争优势

1、产业优势

公司经营的两大主业——城市燃气和高速公路属于国民经济的基础产业,是国家产业政策的长期重点扶持对象。公司目前燃气业务主要是城市管道燃气的开发、建设和经营,高速公路业务的主要项目是投资建设的徽杭高速公路(安徽段)。随着经济形势的好转,两大主业也将得到长远的发展。

2、行业垄断性优势

城市燃气行业具有地域垄断性。国家及各级地方燃气法规明确规定该行业经营的垄断地位,即管道燃气应区域统一经营,公司是海南省最大的城市管道燃气供应企业,也是海口市独家经营管道燃气的企业,所以公司在海口地区的管道燃

气业务不存在竞争威胁。

由于线路资源稀缺和经营区域性而形成的垄断使得公路行业企业间竞争的激烈程度远远低于其他行业，市场风险较小。

3、区位优势

公司地处海南省海口市，而海南省周边富含天然气，仅目前就有三亚、澄迈两地的天然气可供海口及周边地区使用，2003年底东方天然气也将输送到海口，充足的天然气气源为公司管道燃气市场的快速拓展奠定了坚实的基础。经国务院批准，2002年底琼山市并入海口市之后，使本公司的供气区域得以扩大，有利于进一步推进管道燃气业务的发展。

徽杭高速地处经济高度发达的华东地区，经营潜力巨大。徽杭高速公路是连接黄山和杭州两大著名风景旅游区的重要公路和最短通道，是安徽省通往华东沿海港口的一条重要通道，是安徽省连接湖北、江西、湖南至上海和江浙经济发达地区最便捷的通道，也是交通部认定的连接华中地区与华东地区的国家区域经济干线。

4、政策优势

公司从事的徽杭高速公路的开发、建设、经营是国家重点扶持的基础产业，在项目立项与审批、土地的征用、财政补贴、资金的获得等方面享有其他行业难以比拟的优势。今后国家对公路建设采取的主要政策措施，一是发挥市场机制和宏观调控双重力量的作用，集聚和引导社会资金向公路基础设施倾斜；二是努力形成以政策性金融机构为中心的长期贷款银行体系，为公路建设发展提供长期稳定、低息的资金来源。同时，徽杭高速公司已获得了财政补贴、银行贷款及其它优惠政策。

海口市人民政府颁布《海口市管道燃气管理办法》，自2002年12月20日起施行。该办法规定，城市开发和改造时建设单位应当按照城市管道燃气专项规划要求，配套建设管道燃气设施或预留管道燃气设施建设位置；新建、改建的各类建筑物，管道燃气设施要与主体工程“三同时”，即：同时设计、同时施工、同时验收；具备管道燃气供气条件的单位及个人，要限期将煤、重油、柴油等非清洁能源改为管道燃气或其他清洁能源，液化气要改为天然气，高层建筑一律要采用管道供气。该办法的颁布实施，对本公司管道燃气业务的发展将产生积极的促进作用。

5、品牌优势

本公司是我国第一家燃气行业的上市公司,经营体制灵活,经营观念更新快,经营运作高效务实,具有品牌优势,燃气股份良好的信誉为公司的经营提供了有利的保障。

6、现金优势

高速公路的收入均为现金,不存在大量的应收账款问题,只要道路沿线经济和区域经济保持稳定增长,公路的收入也将持续增长,具有较强的抗风险能力。

7、管理优势

公司按照现代企业管理制度运作,实行董事会领导下的总裁负责制,责、权、利明确,透明度高,灵活性强,内部各项规章制度管理制度健全,为公司两大主业——城市燃气和高速公路的运作奠定了坚实的基础。公司是我国第一家燃气概念股,在企业经营公用事业方面有很多较为成熟的管理经验。

(二) 本公司的竞争劣势

1、燃气业务和高速公路业务均具有投入大、建设期长、投资回收期长的特点,在建设期间或未达到一定规模前,短期利益较难得到平衡,只能通过综合运作达到短、中、长期的利益平衡。

2、燃气业务和高速公路业务均属国家基础设施产业,其行业特点决定了经营企业收益稳定,但与高风险、高收益的高科技企业相比,较难实现利润的高速增长。

(三) 市场份额变动情况及趋势

公司主要从事城市燃气和高速公路两类基础设施产业,公司投资的徽杭高速公路(安徽段)尚处于投资建设期;燃气业务主要是由管道燃气工程建设和燃气供应两部分业务组成,公司是海口市唯一一家经营管道燃气工程业务的企业;燃气供应方面,从公司成立至2001年期间,公司除管道燃气业务外,还经营液化石油气的储运与销售,该业务1999年在海南省的市场份额为24.5%,2000年为27%,2001年为12%,后公司调整经营思路,逐渐减少了液化石油气二级市场业务,2002年度停止了液化石油气二级市场业务,主要经营海口市管道燃气业务,由于管道燃气供气业务具有地域垄断性,公司在海口市场份额为100%。

随着澄迈福山气田的成功供气及东方气田的进一步开发,将为公司带来充足的天然气气源,公司将主要开展城市管道燃气的开发、建设和经营。

(四) 行业地位及同业竞争状况

1、行业地位

海南省煤炭资源匮乏,水力资源有限,目前的一次能源主要来自于内地的煤炭和境外的液化石油气以及本省的天然气。而在海南省的燃气市场上,使用的燃气以天然气和液化石油气为主。目前,海南省经营城市民用天然气的企业有3家,除本公司已于2001年初开始向海口市供应管道天然气外,其余2家即海南省燃料化学总公司东方分公司和三亚长丰海洋天然气供气有限公司分别正在建设东方市和三亚市的管道燃气城市供气管网。

本公司在海南省城市管道燃气开发、建设与经营上占有绝对优势。在管道燃气供应方面占据了海口地区市场的100%。

公司从1992年成立至今,在工程建设方面已形成了设计、监理、施工全方位的服务体系,其中设计、监理公司都是省属唯一具备燃气工程设计、监理资质的专业公司,在同行业中具有绝对优势,目前除海口城市燃气管道工程外,公司还承揽了三亚、东方以及省内各地的绝大多数的城市管道燃气业务。工程施工方面,公司专业技术人员、施工机械和检测器具齐备,具备各种燃气管道施工、检测、检验的手段和能力。燃气检测中心是海南省唯一一家有资质进行燃器具检测的机构。

在液化石油气方面,目前在海南省有一级气库5家,总库容达12,500立方米。本公司在建的长流油气码头项目一期工程已完成,待二期工程完成后,将是海南最大的液化石油气码头(拥有最大的一级气库,库容量达8,000立方米),具备单次进口3,000吨液化气的优势,使得进口液化气成本大幅度低于省内其他经营者。

海南省液化石油气的年度消费量在12万吨—14万吨之间,在海南省民用市场上占主导地位。对液化石油气二级市场而言,目前城镇液化石油气市场容量已趋饱和状况,竞争激烈,并由于管道天然气的使用,对城镇液化石油气市场造成强烈的冲击,液化石油气的二级市场将可能由海口、三亚、东方等中心城市向其他地区转移,而这种转移对液化石油气的一级市场的影响相对较小,对二级市场的影响较大。

海南省在液化石油气市场经营方面,企业自愿成立了省燃气协会,下设由企业自主联合的一级市场和二级市场协调办公室,自律协调一级和二级市场的经

营。而一级市场经营者经营自律性较高,一直都在实行协调销售,一级市场的进销差价保持在 600 元/吨左右。

徽杭高速公路全长 227 公里,包括杭州—昱岭关和昱岭关—黄山两大部分。公司投资建设的徽杭高速公路(安徽段)项目是经国家计委批准内资建设的安徽省“九五”期间的重点基本建设项目。徽杭高速公路是连接黄山和杭州两大著名风景旅游区的重要公路和最短通道,是安徽省通往华东沿海港口的一条重要通道,是安徽省连接湖北、江西、湖南至上海和江浙经济发达地区最便捷的通道,也是交通部认定的连接华中地区与华东地区的国家区域经济干线。现有的黄山至昱岭关公路自三十年代建成以来,曾为皖南经济发展和徽商兴盛做过重大贡献,但是该公路所经地形为山区,坡陡弯急、现行标准很低,混合交通严重。改革开放后,该公路虽经改造但仍然日渐显示出种种弊端,成为制约当地经济发展的一个重要因素。随着沿线地区经济的迅速增长,该公路的交通量已处于饱和状态,全线各路段的交通都出现了拥挤现象,现有公路已不能适应黄山市及皖南地区经济和旅游的发展。因此,建设徽杭高速公路对加强安徽与沪杭地区之间的经济交往,进一步促进杭州和黄山地区旅游事业的发展,带动沿线区域的经济发展,促进我国中西部地区的经济交流都有着非常重要的意义,具有良好的社会效益和经济效益。

2、同业竞争

公司目前的燃气业务主要是海口市的管道燃气工程建设和供应,由于管道燃气具有地域垄断性,本公司是海口市唯一一家经营城市管道燃气开发、建设和经营的企业,所以公司在海口市不存在同类业务的竞争对手。目前公司面临的竞争主要来自于经营其他燃料(包括:液化石油气、重油、柴油等)的企业对于用户市场的分割。

(1) 与液化石油气的比较

随着人口的增加,海南建省十年平均用气增长率超过 20%,其中,公司管道燃气的销售从 1994 年以来,年平均增长率为 36%,而海口地区液化石油气的增长(主要指二级市场)受管道燃气的冲击较大,在最近 5 年内维持在 4—4.5 万吨的水平,增长缓慢。

(2) 与重油的比较

由于重油燃烧后产生的废气对自然环境所造成的污染已引起环保部门的高

度重视和管理干预,而重油的价格与管道燃气的气价相当,所以原使用重油的用户已开始逐步转用管道燃气这一清洁燃料。

(3) 与柴油的比较

管道燃气的气价比柴油有优势,柴油受国际原油价格波动的影响较大,相对而言,管道燃气气价基本稳定,而且不会造成污染。

高速公路业务方面,因高速公路业的经营特点,不存在竞争情况。

四、公司经营范围及主营业务

(一) 本公司经营范围

本公司的经营范围为:城市管道燃气的设计、开发、施工;储气站、气化站、检测站;石油及制品、石油天然气化工及与相关配套的仪器、仪表、燃气用具、设备、液化石油气、天然气、房地产的综合开发、销售;物业管理;燃气运输;电子产品销售;高速公路项目投资与管理;高科技风险投资;股权投资。

(二) 本公司从事的主营业务及构成

1、主营业务构成

公司主要从事城市燃气和高速公路两类基础设施产业,其主营业务为城市管道燃气的开发、设计、施工,管道天然气的生产和销售,液化石油气、天然气的储运及销售;高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营;燃气用具的经营;高科技风险投资,股权投资;电子产品生产和经销;高科技产品的开发、研制和销售;房地产的综合开发、销售及物业管理;燃气设备租赁;燃气材料、建筑材料的销售,贸易及贸易代理等。

(1) 管道燃气工程业务

管道燃气的供应需要通过建设覆盖整个城市的燃气管网将燃气输送到千家万户,作为独家经营海口市管道燃气的企业,公司承担着巨大的燃气工程业务量。经过多年的努力,公司已建立了具有相应从业资质的燃气工程设计、施工、监理队伍。目前已不再局限于承接海口市的燃气工程,而开始涉足其它地区和城市。2001年因天然气引入而带动的管道燃气销售业务的较大发展,也带动了管道然

气工程业务收入的增长,2001年燃气管道工程业务实现收入2,423.82万元,与2000年度的1,168.08万元相比增长了107.50%。2002年燃气管道工程业务实现收入1,811.75万元,2003年1-6月实现收入865.04万元。

(2) 管道燃气供应及液化石油气的销售

首先,管道燃气的供应。本公司管道燃气的供应有三种方式:

一是1993年至2001年使用的仿天然气生产供应方式,生产流程为以液化石油气和空气按一定比例掺混生产出混合气(仿天然气),混合气在华白指数等燃烧参数上与天然气近似,目的是使燃具对各种不同气源的管道燃气都可以适用。在2001年天然气进入海口后,仿天然气作为备用和调峰气源使用。

二是2001年至今使用的三亚崖13—1天然气拖车运输供应方式,生产流程为在三亚加压站对崖13—1天然气进行干燥,压缩至168公斤/平方厘米后装入高压管束拖车运至海口秀英站,再经卸压、加臭、计量等流程后,输送到市政燃气管网后供气。

三是2002年5月开始使用的澄迈福山天然气及2003年底将投入使用的东方1—1天然气管输供应方式,供气流程为从气井、油井产生天然气、油田伴生气经天然气供应商脱除重组份、水、硫等净化处理后,高压输送至海口市天然气接收门站,经降压、加臭、计量等生产流程输入市政燃气管网后供气。

2001年3月27日,海南省物价局出具了琼计价格[2001]311号文《关于海口市管道天然气销售价格问题的批复》,核定海口市管道天然气每立方米的销售价格分别为:居民用气2.70元;工业用气2.60元;经营服务行业用气3.00元。该气价为公司的天然气销售拓展了利润空间。

2000年、2001年、2002年、2003年1-6月本公司实现管道燃气销售收入分别为1,175.54万元、3,067.62万元、2,351.36万元、1,861.88万元。

其次,液化气的销售。受1999年下半年开始的国际液化气持续上涨的影响,本公司液化气的销售利润空间有所下降,为此本公司于2000年中提出“逐步退出液化气”战略,并于2001年4月将位于海南省文昌市清澜港的液化气库整体资产全部转让给海南省燃料化学总公司。本公司2000年、2001年分别实现液化

气销售收入 10,916.59 万元、3,724.13 万元,2002 年无液化气销售收入,2003 年 1-6 月实现液化气销售收入 314.12 万元。随着长流液化气库的投入使用,液化气一级市场销售收入将会逐步增长。

(3) 高速公路的投资、经营和管理

公司自 2000 年下半年介入高速公路行业以来,着力发展高速公路及相关业务。目前徽杭高速公路项目第一、二期路基工程已完工,第三期已全面开工,路面工程已全部完成招标工程,现已进场施工,已完成工程投资总概算的 55.47%。该项目将于 2004 年建成通车,目前还没有收费收入,主要收入来源为补贴收入及相关业务收入。

A、补贴收入

根据黄山市人民政府黄政函[2001]36 号文《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》,确定对徽杭高速公路(安徽段)2000 年、2001 年、2002 年分别补贴 12,000 万元、5,000 万元、5,000 万元;从 2003 年起按照“当年补贴额=4,000 万元-(上年实际收费收入-10,000 万元)×50%”的公式计算。当上年实际收费收入达到 18,000 万元时,不再支付补贴款。如上年实际收费收入未达到 10,000 万元,则当年补贴额按 4,000 万元计;当上述补贴累计达到 32,000 万元时,不再支付补贴款。2000 年度、2001 年度、2002 年度及 2003 年上半年本公司应获得的补贴均已及时到账。

B、相关业务收入

本公司积极拓展征地拆迁、建材、地材销售及委托代理等高速公路相关业务。2001 年度,本公司实现高速公路地材贸易收入 7,564.76 万元、贸易代理实现收入 2,573.22 万元、征地拆迁实现收入 2,277.46 万元。2002 年度实现高速公路工程委托管理收入 4,498.50 万元、高速公路地材贸易收入 16,964.42 万元。2003 年上半年实现高速公路工程委托管理收入 2,091.73 万元、高速公路地材贸易收入 5,359.52 万元。

公司的控股子公司——海南民生工程建设有限公司于 2002 年 1 月受委托负责对广西兴业至六景高速公路工程建设进行管理和项目策划,委托期限为 3 年。

委托方向该公司支付委托管理费。委托管理费收取基价为土建工程承包价格的5%。

根据本公司2000年度、2001年度、2002年度经审计的财务报表和2003年半年度未经审计的财务报表,以及本配股说明书第十节对2000年度报告的有关说明,本公司近三年又一期主营业务收入构成为:

项 目	2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
	收入金额 (万元)	占主营 收入比 重(%)	收入金额 (万元)	占主营 收入比 重(%)	收入金额 (万元)	占主营 收入比 重(%)	收入金额 (万元)	占主营 收入比 重(%)
主营业务收入								
1、燃气业务	3,316.04	13.11	5,074.40	11.64	9,215.60	40.33	13,260.21	79.07
燃气管道工程业务	865.04	3.42	1,811.75	4.16	2,423.85	10.61	1,168.08	6.97
管道燃气供应及 液化石油气销售业务	2,176.00	8.60	2,712.65	6.22	6,791.75	29.72	12,092.13	72.10
管网出租	275	1.09	550	1.26	0	0	0	0
2、高速公路及相关业务	7,451.25	29.46	21,462.92	49.25	12,415.44	54.33	0	0
地材销售	5,359.52	21.19	16,964.42	38.92	7,564.76	33.10	0	0
贸易代理行业	0	0.00	0	0	2,573.22	11.26	0	0
征地拆迁	0	0.00	0	0	2,277.46	9.97	0	0
高速公路工程管理项目	2,091.73	8.27	4,498.50	10.33	0	0	0	0
3、城市道路改造工程	1,712.82	6.77	1,594.27	3.66	0	0	0	0
4、科技行业	0	0.00	0	0	0	0	3,509.51	20.93
5、贸易业务	12,744.35	50.39	15,429.63	35.40	0	0	0	0
阴极电解铜贸易	0.00	0.00	13,070.87	29.99	0	0	0	0
橡胶贸易	12,744.35	50.39	2,358.76	5.41	0	0	0	0
6、其他业务	68.44	0.27	22.72	0.05	1,220.00	5.34	0	0
小计	25,292.90	100.00	43,583.94	100.00	22,851.04	100.00	16,769.72	100.00
扣除公司内相互抵消	641.30	2.54	1,173.98	2.69	1,614.90	7.07	4,864.90	29.01
合计	24,651.61	97.46	42,409.96	97.31	21,236.14	92.93	11,904.82	70.99

注:上表中各项业务收入占主营业务收入的计算未扣除公司内各业务分部门的相互抵消。

2、公司近三年燃气业务的相关统计资料

(1) 近三年管道燃气的销售情况：

年度	实际产量 (万立方米)	销售量 (万立方米)	销售价格 (元/立方米)	销售额 (万元)	生产成本 (万元)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	占销售总额的比例 (%)
2000	437.44	437.44	2.69	1,175.54	1,497.37	-321.83	-27.38	4.92
2001	1,244.47	1,244.47	2.47	3,067.62	1,186.28	1,881.34	61.33	14.44
2002	1,051.90	1,026.83	2.29	2,351.36	1,843.08	508.28	21.62	5.54
2003.1-6	911.76	827.36	2.25	1,861.88	1,443.50	418.38	22.47	7.55
合计或平均值	3,645.57	3,536.10	2.39	8,456.40	5,970.23	2,486.17	29.40	8.11

其中，2000年管道燃气的气源为仿天然气、2001年为仿天然气和天然气、2002年为天然气。上表中的销售价格均为平均价，合计栏中销售价格、毛利率、占销售总额的比例均为2000年、2001年、2002年的平均值。2002年销售量下降主要是当年引入福山天然气的热值比2001年管道燃气的热值高约40%，造成用气量下降。同时，公司为大力发展管道燃气用户，适当降低了部分用气大户的管道燃气销售价格，致使管道燃气业务收入减少。2002年12月份平均日用气量为3.73万立方米，2003年2月底日用气量已增至5.30万立方米，2003年度根据用气大户发展情况，预计年用气量可达3,060万立方米左右。

(2) 近三年液化石油气销售情况

年度	海南民生清澜液化气有限公司			海南民生液化气有限公司			液化气销售额占年度销售额的比例(%)
	销售量 (吨)	销售额 (万元)	销售单价 (元/吨)	销售量 (吨)	销售额 (万元)	销售单价 (元/吨)	
2000年	25,105	8,194	3,263.89	6,267	2,166	3,456.20	43.36
2001年	7,141	2,427	3,398.68	2,403	827	3,441.53	15.32
2002年	0	0	0	0	0	0	0

(3) 近三年管道燃气输送能力及液化气总储气能力统计

	2002年度	2001年度	2000年度
输送能力	6,053万标立方米/年	4,613万标立方米/年	3,613万标立方米/年
储气能力	8,400立方米	8,400立方米	8,050立方米

3、公司管道燃气业务的用户

(1) 居民用户

据有关资料，到 2002 年底海口市总人口达 160 余万人。

(2) 工商业用户

- A、工业用户：指企业为加工产品所设的生产线、锅炉等生产设施；
- B、商业用户：指旅游业、宾馆、酒店、旅游景区灯景等性质的公建设施；
- C、公福用户：指大中专院校、医院、福利院等福利性质的公用设施。

目前本公司投资的海口市燃气管道供气系统所在行政区域覆盖 50 多万人口、约 14 万居民用户，拥有 10 万管道燃气标准用户。

(二) 公司业务的工艺流程

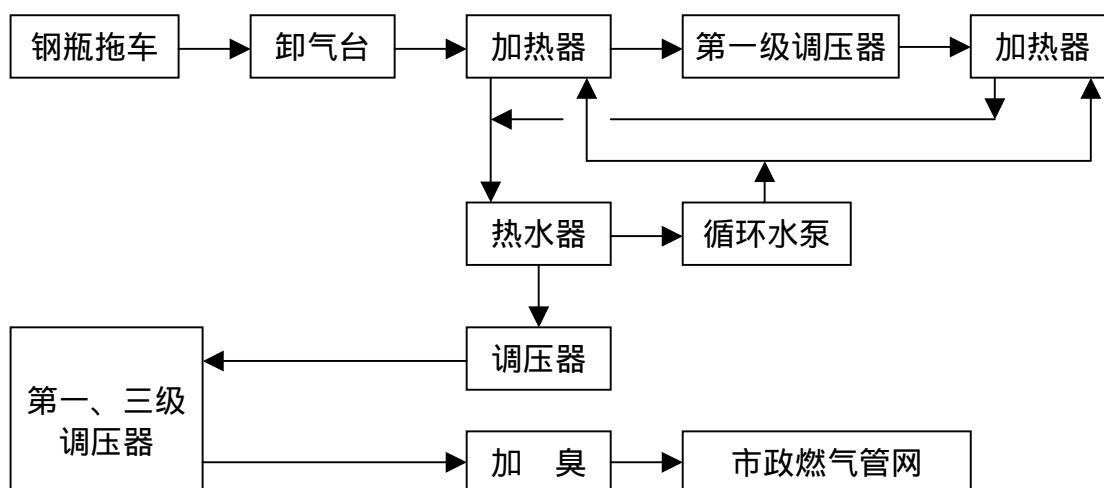
燃气业务的工艺流程主要是：

A、崖 13—1 天然气通过压缩机充入高压天然气管束拖车，经运输进入气源厂，高压天然气管束直接通过减压、计量后进入市政管网；

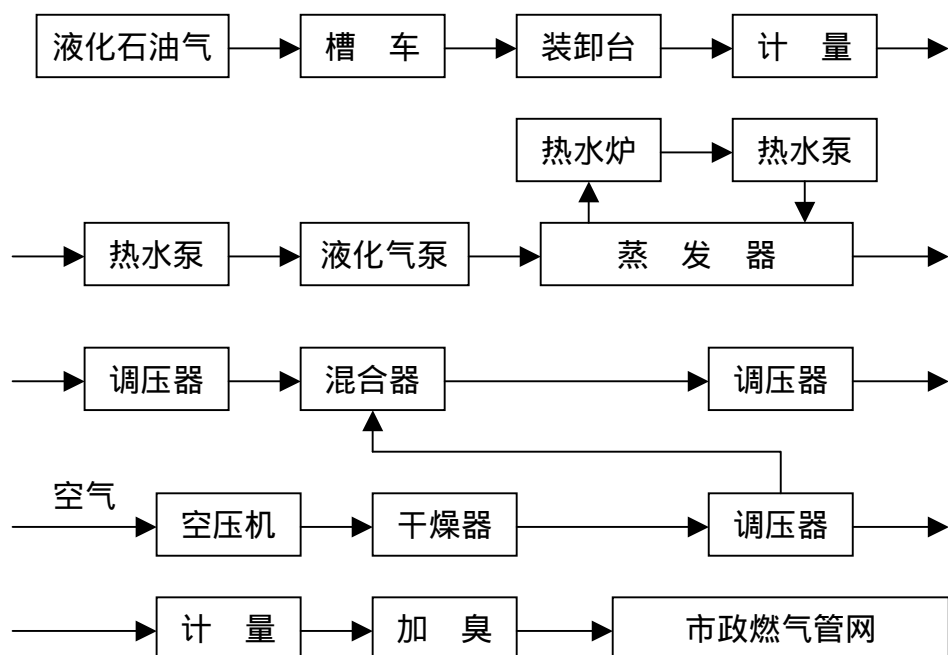
B、液态液化石油气则进入气化器气化后经混合器与空气混合，经过调压、计量送入输配管网供各类用户使用；

C、澄迈福山天然气或东方天然气经长输管线至门站，经调压、计量后进入市政管网。

城市燃气供应工艺流程框图如下：



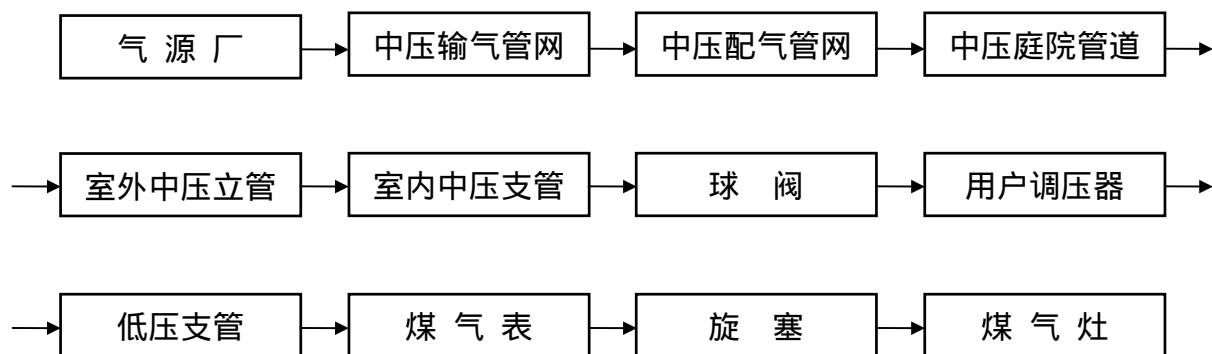
天然气供气工艺流程框图



液化天然气混气供气工艺流程框图

(2) 管网系统工艺流程

管网系统定为中压一级系统，管网系统工艺流程如下：



(三) 公司及控股子公司主要经营设施设备

由于公司高速公路采取的是分标段由施工单位承包的方式，相关施工设备均属于施工单位，收费设施由于公路尚在建设期现尚未购置。

燃气业务作为公司重点主业之一，拥有以下主要经营设施设备：

1、主要机械设备

设备名称	2002年12月31日 账面价值(元)	分布地点	专用性	技术先进程度	数量	使用状况	使用寿命
热水锅炉	6,946,560.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	90年代国际先进水平	7	良好	25年
混合器	5,402,880.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	7	良好	25年
蒸发器	4,785,408.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	7	良好	25年
空气干燥器	4,052,160.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	10	良好	25年
空气压缩机	8,104,320.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	12	良好	25年
泵	578,880.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	5	良好	25年
混气流量计	144,720.00	海口秀英站 海口海甸站	混气专用	同上	2	良好	25年
天然气拖车	12,142,129.08	三亚南山站 海口秀英站	压缩天然气专用	同上	7	良好	16年
天然气发动机	2,484,078.23	三亚南山站	压缩天然气专用	同上	2	良好	16年
天然气压缩机	9,731,440.75	三亚南山站	压缩天然气专用	同上	2	良好	25年
天然气干燥器	2,178,039.89	三亚南山站	压缩天然气专用	同上	1	良好	25年
装气柱	499,376.59	三亚南山站	压缩天然气专用	同上	3	良好	25年
卸气柱	499,376.59	海口秀英站	压缩天然气专用	同上	3	良好	25年
压缩气调压设备	7,254,809.71	海口秀英站	压缩天然气专用	同上	2	良好	25年

2、仓储设施

设备名称	规格	2002年12月31日 账面价值(元)	分布地点	专用性	技术先进程度	数量	使用状况	使用寿命
球罐	1,000m ³	18,331,200.00	海口长流站	液化气专用	国内水平	4	良好	25
卧罐	100m ³	6,251,904.00	琼山桂林站 海口秀英站 屯昌站	液化气专用	国内一般水平	8	良好	25
地下罐	50m ³	5,644,080.00	海口海甸站	液化气专用	国内一般水平	2	良好	25

3、其他主要设施及设备

设备名称	规格	2002年12月31日 账面价值(元)	专用性	技术先进程度	数量	使用状况	使用寿命
液化气槽车	日野10吨	1,000,000.00	液化气专用	一般	4	一般	7
液化气槽车	奔驰10吨	500,000.00	液化气专用	一般	2	一般	7
液化气槽车	五十铃9.5吨	400,000.00	液化气专用	一般	2	一般	5

4、为保障上述资产安全，确保公司业务正常运转，本公司与平安保险公司海南分公司签订了财产保险合同，对管线、秀英气站、秀英卸气站及三亚南山气站的6,206.70万元的资产投保，保险期限从2002年7月4日至2003年7月3

日；与太平洋保险公司海南分公司对天然气挂车 1,050 万元资产进行投保，保险期限从 2002 年 4 月 4 日至 2003 年 4 月 3 日。财产保险期均为一年，到期后本公司将办理续保手续。

(四) 公司现有及拟实施项目燃气管网的长度和覆盖面积

海口现有管网长度 244.16 公里，其中干管 124.66 公里，中压支管和庭院管 119.51 公里；覆盖面积 34 平方公里，覆盖海口市中心区面积的 85%；拟实施天然气项目管网长度近期 127.06 公里，远期 181.11 公里，将覆盖海口市大部分市区及周边地区。

琼海拟实施天然气项目：覆盖面积 25 平方公里，干线管网长度 125 公里；
洋浦拟实施天然气项目：覆盖面积 30 平方公里，干线管网长度 80 公里；
万宁拟实施天然气项目：覆盖面积 44.4 平方公里，干线管网长度 110 公里。

(五) 公司提供服务的定价政策

1、管道燃气业务

经海南省物价局琼计价格[2001]311 号文批复，核定海口市管道天然气每立方米的销售价格分别为：居民用气 2.70 元；工业用气 2.60 元；经营服务行业用气 3.00 元。目前公司所采取的定价策略为渗透定价策略，根据省物价局统一核定的价格上限，遵循市场竞争机制，并根据不同类型用户的用气规模和公司投资额等综合因素予以灵活定价。

另，根据海南省物价局琼计价格[2002]88 号文规定：新装燃气管道入网费标准为：居民用户 1,800 元/户；工业、经营服务业用户按其设计日用气量每立方米 600 元；其他集体用户按其设计用气量每立方米 450 元。入户安装费（包括：设计监理、施工劳务、材料设备等成本费用及合理工程利润），由施工单位根据用户不同要求及施工现场情况，按国家有关建设施工当期定额标准规定编制工程预算，经双方书面协议执行。

2、高速公路

公司根据规范收费标准的核定，按补偿投资成本、缴纳税费、取得合理回报的原则确定收费标准。徽杭高速公路具体拟定标准如下：

车辆吨位分类	< 2.5 吨	2.5 ~ 7 吨	7 ~ 15 吨	> 15 吨
道路收费标准(元/公里)	0.4	0.8	1.3	1.9

由于徽杭高速公路(安徽段)仍在建设中,上述拟定的收费标准还未得到有权部门批准。现发行人已获得有权部门对徽杭公路收费权及收费标准确定的批复文件,上述收费标准的实现是有可能的。

(1)根据国家计委计基础[2001]33号及计基础[2001]575号文,确定徽杭公路“全线采用双向四车道高速公路标准”,“经营期内,收取车辆通行费作为投资回报”。

(2)安徽省交通厅皖交财[2002]61号《关于徽杭高速公路(安徽段)收取车辆通行费的确认函》对有关徽杭高速公路(安徽段)收取车辆通行费问题确认如下:

同意徽杭高速公路(安徽段)完工后由黄山长江徽杭高速公路有限责任公司在经营期内收取车辆通行费作为投资回报,并按投资双方所签署的合作协议中的相关规定分配利润;收费期与项目经营期相同。

收费标准由安徽省级物价部门依照安徽省同类高速公路车辆通行费标准,并综合考虑项目实际总投资、完工时的物价水平等因素后确定。

正式收费应得到省政府批准并按有关规定向安徽省物价局办理有关手续。

(3)根据安徽省现行的车辆通行收费办法,确定收费标准的主要依据是:已收费的同类公路的收费标准、实际造价、收费路段的交通量、当时的物价水平等。

目前安徽省同类高速公路如合宁、合巢芜高速公路的车辆通行费标准:

计费单位:车公里

征收类别	收费标准
小型(货车2.5吨以下,客车20座以下)	0.40元
中型(货车2.5吨-7吨以下,客车20座-35座)	0.70元
大型(货车7吨-15吨以下,客车35座以上)	1.00元
特型(货车15吨-40吨)	1.80元
特大型(货车40吨以上)	每10吨折算一车,另增加10元

徽杭高速公路项目收支平衡时的最低收费标准测算:

徽杭高速公路项目总概算(A):193,075万元;

其中工行贷款(B):80,000万元,长期贷款利率(C)按6.21%计;

平均车流量暂取 2005 年预测数 (D): 13,823 辆/日 ;

年平均经营成本 (E): 1,638 万元/年 ; 路长 (F): 81.623 公里

则最低收费标准测算为 :

$$(A \div 30 + B \times C + E) \div (D \times 365 \times F) \times 10,000 = 0.32 \text{ 元 / 车.公里}$$

(上述数据摘自《徽杭公路黄山至昱岭关段 : 交通量预测及财务分析咨询报告》, 中国公路工程咨询监理总公司编著)

(六) 生产经营许可及批准

本公司根据生产经营的要求, 依法持有以下国家有关部门核发的生产经营所必须的独立资质及资格认定 :

所在单位	证书	发证机构
海南民生燃气(集团)股份有限公司	城市燃气企业资质证书	海南省建设厅
海南民生管道燃气有限公司	城市燃气企业资质证书	海南省建设厅
海口民生燃气管网有限公司	城市燃气企业资质证书	海南省建设厅
海南民生工程建设有限公司	建筑业企业资质证书	海南省建设厅
	压力管道安装许可证	国家质量监督检验检疫总局
海南民益燃气工程技术有限公司	工程设计证书	国家建设部
	工程监理企业资质证书	海南省建设厅
海南民生燃气工程检测中心	授权证书	海南省质量技术监督局
海南洋浦民生媒体广告有限公司	广告经营许可证	海南省洋浦工商行政管理局
海口民生燃气管网有限公司(长流储运站)	消防安全许可证	海南省公安厅消防局
海南民生长流油气储运有限公司	气体充装许可证	海南省质量技术监督局

1、供气业务

发行人供气业务属城市公用事业行业, 其行业主管单位为海口市燃气管理办公室、海南省建设厅。供气业务许可制度为从事供气业务单位应取得由海南省建设厅颁发的企业燃气经营资质证书, 该资质每年需办理年审手续, 该手续的办理需先由海口市燃气管理办公室对资质年审提出初审核意见后报海南省建设厅复审, 合格后给予年审通过备案。与供气业务相关的政策法规为建设部《城市燃气管理办法》, 以及《海南省燃气管理条例》、《海口市燃气管理条例》、《海口市管道燃气管理办法》。

现发行人母公司及供气业务子公司均已取得海南省建设厅颁发的企业燃气经营资质证书。

2、高速公路收费业务

根据《中华人民共和国公路法》规定,收费公路车辆通行费的收费标准,由公路收费单位提出方案,报省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级物价行政主管部门审查批准;收费公路设置车辆通行费的收费站,应当报经省、自治区、直辖市人民政府审查批准。国务院办公厅 2002 年 6 月 3 日发出《关于治理向机动车辆乱收费和整顿道路站点有关问题的通知》规定,收费公路、城市道路收费期限由省(区、市)人民政府依据《中华人民共和国公路法》等有关规定确定;发行人高速公路业务的主管单位为安徽省交通厅,其收费需得到安徽省交通厅、物价局的批准,收费许可证有效期为 30 年。

现发行人已获得有权部门对徽杭公路收费权的批复文件,因公路尚未完工而未向有权部门申请收费标准的批复文件。

上述发行人母公司及各子公司的业务经营许可证、资质证书部分为每年一检,部分为若干年一检,截止 2002 年 12 月 31 日年检均已完成。

(七) 公司业务的营销策略及方式

公司于 1994 年初即成立了专事燃气市场推介的市场发展部,由市场发展部负责全面拓展海口管道燃气业务,同时出台了一系列激励政策,以鼓励公司全体员工和广大社会人士协助进行管道燃气市场的开发。

公司燃气业务的营销管理体制主要包括以下几方面:

- 1、不断更新营销理念,建立以用户为中心的营销意识,树立公司品牌;
- 2、积极建设好公司的营销队伍,制定市场营销岗位任职条件,对上岗人员进行标准化培训;
- 3、注重对用户的研究工作,针对不同区域、规模、性质等不同类型的用户进行市场细分,采取不同的策略进行开发和维护工作。
- 4、重视销售过程管理,公司统一制定标准的产品、用户、服务、使用手册和相关管理规定,同时要求销售人员按年、季、月编制销售计划书;
- 5、充分运用各种营销手段。例如,在营销策略上,针对居民用户,本公司主要通过加强宣传,突出管道天然气安全、洁净、价廉等特性;针对工业及其他能源使用大户,本公司采取了价格比较优势、协助有关部门推行环保政策等多种营销方式。

五、公司主要固定资产及无形资产

(一) 主要固定资产情况

金额单位：万元

项 目	2002 年 12 月 31 日			2001 年 12 月 31 日		
	资产原值	资产净值	综合成新率%	资产原值	资产净值	综合成新率%
房屋及建筑物	6,566.80	5,901.91	89.87	6,923.66	6,421.22	92.74
机器设备	39,139.74	37,465.94	95.72	21,773.64	21,469.09	98.60
运输工具	2,439.32	1,422.22	58.30	3,833.70	2,864.41	74.72
电子设备	349.63	298.44	85.36	310.98	291.17	93.63
其 他	529.94	348.34	65.73	452.11	317.22	70.16
合 计	49,025.43	45,436.85		33,294.09	31,363.11	

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司拥有所有权的共 12 处房产,总建筑面积为 10101.55 平方米,具体包括海口市海甸四东路大成商业大厦、海口市沿江四东路颐和花园、海口市海甸岛东部开发区南一区、上海潍坊西路 200 弄 3 号等。本公司已取得上述房产的房屋所有权证。其中,发行人将位于海口市海甸四东路大成商业大厦的房屋以及位于秀英混气站的设备抵押给中国工商银行海南省分行营业部。其中,大成商业大厦的抵押权价值 1,419 万元,他项权利证号为海口市房海房他字第 9741 号。

另外,公司购买了民生公寓、海景花园及海口市海甸岛东部开发区南三小区的商品房,总价为 9,319,764.27 元,公司按照房改政策将上述房产出售给员工,在员工未缴纳全部房款之前,上述房产暂作为公司资产,但有关房产证书将直接办到员工名下。

(二) 主要无形资产的情况

公司已就现使用的图形标识获得了国家工商局商标局核发的《商标注册证》,商品分类为第 4 类“工业用油,石油(原油或精制的),燃料,引火剂,蜡(原料),防尘合成制剂,液体燃料,气体燃料,含酒精燃料”商品,注册有效期限自 1999 年 1 月 21 日至 2009 年 1 月 20 日止,注册证号为 1240136。

公司拥有的土地使用权主要有：

土地使用权证号	土地面积 (米 ²)	座落位置	用途	核发日期	终止日期
海口市国用(籍)字第G0055号	10,100.01	海口市秀英区新海乡新海村北侧	煤气站建设用地(长流气站)	1996/9/10	2066/5/9
海口市国用(籍)字第G0056号	55,810.50	海口市新海村琼洲海峡南边	煤气站建设用地(长流气站)	1996/9/10	2064/10/30
海口市国用(籍)字第G0467号(注1)	39,674.00	海口市疏港大道以西	气化站工程建设用地(秀英气站)	2000/11/2	2064/9/1
代征地无土地使用证(注2)	13,450.00	海口市疏港大道以西	规划道路		
海口市国用(籍)字第001570号(注3)	1,337.68	海口市振东区海甸岛西北部	商业服务业用地(海甸营业所)	2002/7/2	2063/7/28
代征地无土地使用证(注4)	756.40	海口市振东区海甸岛西北部	规划道路		
海口市国用(籍)字第G0053号(注5)	6,651.00	海口市海垦办事处海垦橡胶制品厂东侧	办公调度中心建设用地(金牛岭仓库)	1993/10/20	2063/10/20
代征地无土地使用证(注6)	2,363.918	海口市海垦办事处海垦橡胶制品厂东侧	规划道路		
海口市国用(籍)字第000781号(注7)	22,192.64	海口市秀英区新海乡新海村北侧	公共基础设施用地	2002/5/31	2066/5/9
海口市国用(籍)字第001936号(注8)	149,930.81	海口市秀英区新海乡新海村	仓储用地(长流气站)	2002/7/18	2052/7/18
海口市国用(籍)字第2002004118号	15,528.67	海口市海甸岛东部开发区第七小区	液化石油气站用地(海甸气源厂)	2003/1/7	2063/9/20
海口市国用(籍)字第02918号(注9)	1,649.28	海口市海甸沿江二路南边	住宅用地(民生公寓)	1999/8/2	2062/4/1
海南省三亚市土地房屋权证三土房(1998)第1139号(注10)	9,069.94	三亚市崖城镇南山村委会四马二队	市政公用设施(南山气站)	1998/11/17	2048/11/10

注1：发行人已将该宗土地的土地使用权全部抵押给中国工商银行海南省分行营业部，抵押金额为1,283万元，他项权利证号为[2000]0064；

注2、注4、注6、注7、注8：根据1997年11月30日煤管总与发行人签订的《代征土地移交协议》，煤管总将注2、注4、注6、注7、注8下的有关土地使用权代发行人征用后移交给发行人。根据该协议，煤管总已经将上述土地移交发行人使用。其中，注7、注8项下土地的使用权已分别于2002年5月31日和2002年7月18日完成过户手续。根据海口市国土海洋资源局于2002年7月18日出具的书面说明，注2、注4、注6项下三块土地分别属于征用注1、注3、注5项下土地的规划道路用地，均已办理了相关征用补偿手续，但根据海口市政府有关规定，该类代征规划道路用地均无法办理土地权证或在其相关土地权证中

予以标示。注 1、注 2 项下土地进入本公司时原值 2,139 万元,其中注 2 项下土地未办理土地权证,占原值的 25.32%,现账面调减注 2 项下土地面积后注 1 项下土地仍按 2,139 万元作为原值入账;注 3、注 4 项下土地进入本公司时原值 604 万元,其中注 4 项下土地未办理土地权证,占原值的 26.22%,现账面调减注 4 项下土地面积后注 3 项下土地仍按 604 万元作为原值入账;注 5、注 6 项下土地进入本公司时原值 188.43 万元,其中注 6 项下土地未办理土地权证,占原值的 36.12%,现账面调减注 6 项下土地面积后注 5 项下土地仍按 188.43 万元作为原值入账。

注 9:该宗土地尚未完成过户手续。但根据发行人与海口海甸岛房地产开发总公司及三亚市海外经济贸易公司海口分公司于 1998 年 9 月 25 日签订的《房地产买卖合同》及付款凭证,发行人已经支付了有关价款。该等土地使用权将在发行人将地上房屋产权全部办理到员工名下时,直接过户到员工名下。

注 10:发行人已将该宗土地投入海口民生燃气管网有限公司,其过户手续正在办理中。

六、合营、联营及境外经营活动情况

本公司目前无合营、联营及境外经营企业。

七、质量控制情况

1、管道燃气业务质量控制情况

本公司针对管道燃气业务的特点制定了适用于公司承建的工业管道、公用管道及户内燃气管道的施工、安装工程,从施工准备到竣工验收、交付使用全过程的质量管理和质量控制的《质量手册》《质量手册》依据 GB/T19002—94—ISO9002—94 制定,参照选择了 GB/T19004—1—94—ISO9004—1—94《质量管理体系要素 第一部分 指南》规定的 20 个要素,并对每个质量体系要素都作了适合于本公司质量保证需要的规定。本公司通过了国家及省技术监督部门的评审,分别获得了长输管线“压力管道安装许可证”(GA2 级)及“民用管道和工业管道安装资格证书”(GB1 级)。在管道燃气业务的内部管理控制体系中,公司也积极引入 ISO—9000 的控制标准,并将在近期获得 ISO—9000 管理质量认证。

2、高速公路业务质量控制情况

施工质量管理,是工程管理的重要组成部分,是工程质量的基础和保证。工程质量是企业的形象,又是企业各项工作的最终反映。本公司按照菲迪克条款和高速公路工程质量管理的特点,制定了完善的工程项目质量管理体系,建立了有效的质量保证体系,确保工程质量,达到建设优质高速公路的目标。质量业务系统是以徽杭高速公路招标文件和交通部《公路工程质量检验评定标准》(JTJ071-98)为尺度,按照特定的工作程序对工程质量进行监控序列。

八、公司主要客户及供应商资料

(一) 2002 年度公司前五名供应商的基本情况

1、天然气供应商资料

供应商	年采购量	采购金额	所占比例	供应价格	价格走势	供应能力	备注
海南省燃料化学总公司	394 万立方米	700 万元	45%	0.54 元/m ³	固定价	800 万 m ³ /年	2001 年 2 月供气
南方石油勘探开发有限责任公司	490 万立方米	612 万元	55%	1.26 元/m ³	逐年调减至 1.1 元/m ³	2000 万 m ³ /年,可增至 1 亿 m ³ /年	2002 年 5 月 6 日起供气

海南省燃料化学总公司是省直属企业,供应稳定、质量保证;南方石油勘探开发有限责任公司有自有气井,能够保障气源。公司在降低生产成本方面对海南省燃料化学总公司有一定依赖;南方石油勘探开发有限责任公司是中国海洋石油总公司所属企业控股的子公司,随着采购量的上升将成为公司的主要供应商,今后两年对其的依赖程度较高。

2、管道燃气工程建设业务主要原材料供应情况

类别	品名	产地、厂家	供货商	价格
管材	螺旋钢管	浙江、浙江津海钢管厂	海南地质物资公司	平均4,300元/吨 (到仓库价)
	直缝钢管	上海、上海埃力生公司	上海埃力生公司	平均4,100元/吨 (到仓库价)
	直缝钢管	广西、攀钢北海钢管公司	海南地质物资公司	
	无缝钢管	上海、宝山钢铁公司	海南地质物资公司	平均4,874元/吨 (定额价)
	无缝钢管	湖南、衡阳钢铁公司	海南地质物资公司	

阀门	闸阀	英国 DONKIN 5550D型	香港祺安公司	1,410美元/只
	截止阀	日本、宫入株式会社	香港祺安公司	3,433美元/只
	球阀	日本、宫入株式会社	香港祺安公司	394美元/只
	旋塞阀	河南、许昌阀门有限公司	许昌阀门有限公司	DN250阀门3,100元
	旋塞阀	河南、许昌阀门有限公司	许昌阀门有限公司	DN200阀门2,400元
	铜球阀	浙江、宁波志清公司	宁波志清公司	灶前阀6.00元/只
	铜球阀	浙江、宁波志清公司	宁波志清公司	表前阀12.50元/只
	铜球阀	浙江、宁波志清公司	宁波志清公司	DN25球阀35元/只
	铜球阀	浙江、宁波志清公司	宁波志清公司	DN40球阀87元/只
	铜球阀	浙江、宁波志清公司	宁波志清公司	DN50球阀130元/只
防腐材料	防腐胶带	河南、洛阳防腐胶带厂	洛阳防腐胶带厂	内带21元/公斤
	防腐胶带	河南、洛阳防腐胶带厂	洛阳防腐胶带厂	外带20元/公斤

3、地材销售主要供应商资料

单位	供应商名称	采购金额(元)	占总采购额比例(%)
海南民生科技投资有限公司	南宁新广联农业科技发展公司	11,200,000.00	9.34
	黄山通远沙石有限公司	16,930,000.00	14.13
海南洋浦民享工贸有限公司	南宁新广联农业科技发展公司	52,065,500.00	43.45
	黄山通远沙石有限公司	39,640,000.00	33.08

4、阴极铜、天然橡胶销售主要供应商资料

单位	供应商名称	采购金额(元)	占总采购额的比例(%)
海南民富生工贸有限公司	上海万方经济发展有限公司	123,030,851.66	85.00
海南民富生工贸有限公司	海南橡胶中心批发市场有限公司	22,455,685.91	15.00

(二) 2002年度公司前五名客户资料

1、管道燃气供应业务客户资料

企业名称	年使用量 (标准立方米)	销售额 (元)	占总销售额的比例(%)
海南海宇锡板工业有限公司	1,784,873.90	4,283,697.36	18.22
海南欧化印染有限公司	884,334.85	1,459,152.51	6.21
寰岛泰得大酒店	617,072.50	1,851,217.50	7.87
宝华大酒店	533,285.57	1,599,856.70	6.80
海南椰树集团有限公司	331,319.36	695,770.66	2.96

2、地材销售主要客户资料

单位	客户名称	销售额(元)	占总销售额比例%
海南洋浦民享工贸有限公司	南宁兴景物资供应有限责任公司	73,528,846.16	43.34
海南洋浦民享工贸有限公司	中铁隧道集团有限公司徽杭高速 TY 标项目部	20,596,153.85	12.14
海南洋浦民享工贸有限公司	中铁五局徽杭高速公路第十一五合同段项目经理部	18,221,153.85	10.74
海南洋浦民享工贸有限公司	中国航空港建设总公司徽杭高速 TY06 标项目部	17,567,307.69	10.36
海南民生科技投资有限公司	南宁兴景物资供应有限责任公司	15,769,230.77	9.30
海南民生科技投资有限公司	中国航空港建设总公司徽杭高速 TY06 标项目部	14,846,153.85	8.75
海南民生科技投资有限公司	汕头公路桥梁总公司徽杭高速 TY09 标项目部	9,115,384.62	5.37

3、阴极铜、天然橡胶销售主要客户资料

单位	客户名称	销售额(元)	占总销售额比例%
海南民富生工贸有限公司	华星建设工程有限公司	130,708,666.76	85.00
海南民富生工贸有限公司	海南洋浦弘历工贸有限公司	23,587,610.62	15.00

九、技术情况

(一) 技术特征

1、管道燃气工程的技术特征

(1) 长输天然气

长输天然气通过长输管道从气田送到城市门站,压力较高,进入门站后再经过调压、计量进入城市管网。由于天然气从气田出来后经过了一定的处理以达到规定的要求,因此在门站中无需再进行其他特别处理。

长输天然气往往由于气田离城市较远,铺设输气管网一次性投资较大,输气的的能力也较大,因此要求终端用气量要达规模才能具有经济效益和优势,只要有有用气规模,长输天然气是一种最经济、最重要的供气方式。

长输天然气管道在铺设时,一般由于管道经过的地区较广,地形复杂,施工条件较差,而且长输管线不可能有复线,因此对施工工程质量要求很高,特别是

防腐需特别处理。

(2) 压缩天然气

压缩天然气指的是气田天然气经过处理以达到规定的使用要求后,再经过压缩机将天然气以较高的压力(20MPa左右)压至天然气管束拖车中,通过长途运输送至城市卸气站,再经过减压计量进入城市管网。

相对长输天然气,压缩天然气一次性投资较小,供气能力也较小,由于要经过长途运输,因此安全性相对长输天然气稍差,运行费用也较高。

(3) 混合气

混合气又称仿天然气,是将液化石油气气化后按一定的比例与空气混合,经计量进入城市管网。这是城市燃气从人工煤气到天然气的一种过渡方式,也在天然气供气量不足或使用高峰时期用于补充。

混合气适应性强,可以通过调整液化石油气与空气的混合比例来适应各种天然气的性能,因此在许多有天然气市场前景而暂时无法使用天然气的城市,混合气也可以作为一种过渡气源。

(4) 市政管网

市政管网指的是连接气源厂到用户间的管线,压力等级较低,在进入用户前需经过调压以满足各种用户的用气要求。

市政管网都在市内铺设,由于一般城市规划缺乏一定的计划性,地下各种城市基础设施网络较复杂,在铺设管道时对施工的要求较高,以避免损坏其他设施;由于市政管网主要集中在居民密集区,同时需满足安全性的要求;管道施工不可避免会造成影响环境及交通的现象,因此,施工的时间也要统筹考虑。

2、高速公路投资、经营和管理

由于本公司主要是从事高速公路的投资、经营和管理,不涉及具体的施工和建设;同时,现徽杭高速公路正处于投资建设期,尚未建成通车,不存在公路养护方面的技术。

(二) 燃气工程技术方面的特殊要求

1、消防安全方面的特殊性

由于燃气属于易燃易爆化学危险品,在生产、储存、输送过程中要绝对保证消防安全的技术要求,因此燃气储配站和门站作为重点消防保护单位,不但要有完善的消防安全管理体系,其相应的硬件设施也要完备。首先必须要具备充足的

消防用水源、消防蓄水设施和完备的消防灭火设备,包括:消防水栓、消防水池、消防后备电源等,气站还应设立环形消防车道,保证消防车辆的畅通;其次,气站内必须具备消防安全监控设施,包括:火焰自动报警系统、泄漏报警系统、压力温度、流量运行监控设施等;另,气站内的电器设备必须具有防爆功能,生产维护工具必须是防爆产品,员工着装必须是防静电工作服;气站还应当配备消防抢险设备,包括消防服、氧气呼吸器、抢险堵漏工具等。

2、密闭措施

燃气的化学特性是易燃、易爆,当存留在空气中达到一定浓度时,遇到明火就会爆炸,因此燃气的储存及输送必须要在密闭的压力容器当中,避免任何泄漏。

3、防腐处理

燃气的储存、输送设备大部分是金属设施,空气中的水份、CO₂对其有一定的腐蚀性,特别是海南地区气候潮湿,空气中盐份含量大,极容易对金属的外表面造成腐蚀,另外燃气中可能含有CO₂和硫等成份,遇水混合后产生酸性气体对金属的内壳面也会造成腐蚀,因此,燃气的储存、输送设施都要根据当地的气候情况、土壤情况、燃气组份情况等进行防腐处理。

(三) 本公司研究开发情况

公司结合实际情况,分别以燃气事业部和高速公路事业部为基础,成立了燃气项目、高速公路项目两大研究开发中心,主要承担对管道天然气项目新技术、新功能的开发;对高速公路项目、高速公路工程施工管理、高速公路项目经营管理及相关产业的研究。为燃气、高速公路两大主业的壮大奠定扎实的基础。

十、2002年管道燃气工程和供气业务成本

(一) 管道燃气工程业务的成本构成及占总成本的比例

项目	已确认工程成本 (元)	占总成本 的比例(%)	成本构成
1、海南民生工程建设有限公司			
(1)市区管网			
主材费	1,985,130.66	43.68	进入工程成本的主要材料
辅材费	201,869.02	4.44	零星采购的辅助材料
人工费	841,588.85	18.52	直接进入成本的工人工资
机械使用费	46,151.50	1.02	工程施工过程中消耗的柴油和汽油等

其他直接费	1,469,649.04	32.34	除上述外,直接进入成本的各种费用,如:餐费路面恢复费、防腐工程费等
总成本	4,544,389.07	100.00	
(2)用户安装工程			
主材费	5,170,679.06	60.22	进入工程成本的主要材料
辅材费	435,902.34	5.08	零星采购的辅助材料
人工费	1,401,155.94	16.32	直接进入成本的工人工资
机械使用费	46,912.73	0.55	工程施工过程中消耗的柴油和汽油等
其他直接费	1,531,180.71	17.83	除上述外,直接进入成本的各种费用,如:餐费、路面恢复费、防腐工程费等
总成本	8,585,830.78	100.00	
2、海南民生管道燃气有限公司			
用户安装工程			
主材费	83,058.38	9.03	进入工程成本的主要材料
人工费	302,971.89	32.93	直接进入成本的工人工资
设计监理费	70,685.00	7.68	
间接费用	463,289.57	50.36	设计费、检测费等费用
总成本	920,004.84	100.00	

注:(1)海南民生工程建设有限公司情况说明

2002年度确认市区管网工程总收入为5,791,578.26元,确认工程总成本为4,544,389.07元,确认毛利为1,247,189.19元。

2002年度确认用户安装工程总收入为12,325,917.32元,确认工程总成本为8,585,830.78元,确认毛利为3,740,086.54元。

(2)海南民生管道燃气有限公司情况说明

2002年度确认用户安装工程总收入为1,031,793.09元,确认工程总成本为920,004.84元,确认毛利为111,788.25元。

(二)管道燃气供气业务的成本构成及占总成本的比例

项 目	主营业务支出(元)	占总成本的比例(%)	主营业务收入(元)
直接材料	10,331,761.71	56.95	
直接人工	458,242.25	2.52	
外购动力	88,765.20	0.49	
制造费用	7,264,403.83	40.04	
合 计	18,143,172.99	100.00	23,513,561.70

十一、公司燃气管网供气业务的收款方式及回款情况

发行人供气收费方式为：现金收费（少量居民用户）、银行委托代理收费（居民用户）、银行转账收费（工商用户）。

气款回收情况：2000年92%、2001年93%、2002年97%。

单位：元

	收入	销项税	合计	回款	回收率
2000年	11,755,428.79	1,528,205.74	13,283,634.53	12,196,974.49	92%
2001年	30,676,205.20	3,987,906.66	34,664,111.86	32,365,509.82	93%
2002年	23,513,561.72	3,056,763.02	26,570,324.74	25,902,964.24	97%

第七节 同业竞争与关联交易

一、与大股东间的同业竞争情况说明

本公司第一大股东为上海新华闻投资有限公司。该公司持有本公司法人股 56,671,982 股,占总股本的 19.45%。同时,该公司还受托行使南宁管道燃气有限责任公司持有的本公司法人股 8,350,000 股的股东权利,占总股本的 2.87%。实际上,该公司拥有本公司 65,021,982 股的表决权,占总股本的 22.31%。该公司的经营范围是:实业投资,资产经营及管理(非金融业务),国内贸易(专项审批除外),电子产品的制造及销售(专项审批除外),绿化,及其以上相关业务的咨询服务。

上海新华闻投资有限公司的下属控股子公司除本公司外,还包括深圳证券时报社有限公司、江苏江南时报传播有限公司、上海达闻咨询有限公司、无锡市博闻经贸有限公司、上海闻远投资发展有限公司和上海贤闻投资咨询有限公司。

深圳证券时报社有限公司的经营范围是:编辑、出版、发行《证券时报》;发布各类广告,承办分类广告。

江苏江南时报传播有限公司的经营范围是:设计、制作国内报刊广告,设计、制作、发布国内印刷品,《江南时报》发行。

上海闻远投资发展有限公司经营范围是:工程机械制造、加工,园林绿化,建材、钢材、橡胶制品等。

无锡市博闻经贸有限公司的经营范围是:投资信息、商务信息咨询。

上海达闻咨询有限公司经营范围是:企业经营管理服务咨询,投资咨询,商务咨询等。

上海贤闻投资咨询有限公司的经营范围是:投资信息、商务信息咨询,商贸咨询。

本公司的经营范围是:城市管道燃气的设计、开发、施工;储气站、气化站、检测站;石油及制品、石油天然气化工及相关配套的仪器、仪表、燃气用具、设

备、液化石油气、天然气、房地产的综合开发、销售；物业管理；燃气运输；电子产品销售；高速公路项目投资与管理；高科技风险投资；股权投资。本公司及其下属控股子公司主要从事城市燃气和高速公路两类基础设施产业，目前的主营业务构成为：城市管道燃气的开发、设计、施工，管道天然气的生产和销售，液化石油气、天然气的储运及销售；高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营；燃气用具的经营；高科技风险投资，股权投资；电子产品生产和经销；高科技产品的开发、研制和销售；房地产的综合开发、销售及物业管理；燃气设备租赁；燃气材料、建筑材料的销售，贸易及贸易代理等。

本公司第一大股东及其控股子公司未从事与本公司及控股子公司经营范围相同及相近的业务。

本公司的控股股东——上海新华闻投资有限公司已向本公司承诺：在上海新华闻投资有限公司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。

本公司第二大股东北京华光泰投资管理有限公司主营范围为项目投资管理、投资咨询、企业管理咨询、房地产信息咨询等，与发行人之间不存在同业竞争。为避免与发行人产生同业竞争，该公司出具了不与发行人进行同业竞争的承诺。

本公司第三大股东海口市煤气管理总公司经营范围为液化气、煤气专用设备、仪器仪表、煤气管道的安装、设计、施工、建筑材料、五金交电、厨房用具、经营出租汽车、铺面租赁，钢材、金属矿产品（黄金除外）、农产品、食品、纺织服装销售。目前该公司及其下属企业的主要业务为经营出租汽车、房地产投资、硅锰合金出口贸易、物业管理、投资咨询服务等，与发行人之间不存在同业竞争。

煤管总于1997年4月16日出具不与发行人进行同业竞争的承诺，承诺不在海口地区从事经营管道燃气的开发、建设及其他有同业竞争性的业务。煤管总于2002年5月14日再次提供了不与发行人进行同业竞争的承诺函，承诺在煤管总作为发行人股东期间，煤管总及其拥有控股权的公司不从事与发行人及其控股子公司有同业竞争性的业务。

二、发行人公司章程中作出的避免同业竞争的规定

本公司《公司章程》第五十一条规定：“公司业务应完全独立于控股股东。

控股股东及其下属的其他单位不应从事与公司有竞争关系的相同或相近的业务。控股股东应采取有效措施避免同业竞争。”

三、主承销商、发行人律师对本公司同业竞争问题发表的专项意见

本次发行主承销商、发行人律师对本公司的同业竞争问题已发表专项意见，认为本公司及控股子公司与第一大股东及其控股子公司之间不存在同业竞争。

四、公司的关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方及关联关系

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
1、上海新华闻投资有限公司	浦东新区浦东大道720号(国际航运金融大厦22FA室)	实业投资、资产经营及管理、国内贸易	第一大股东	有限责任	谷嘉旺
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	安徽黄山市市政府综合大楼	徽杭高速公路及其配套设施建设	控股子公司	有限责任	汪方怀
3、海南民生管道燃气有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	天然气、仿天然气销售	控股子公司	有限责任	王政
4、海南民生工程建设有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	城市管道燃气施工及安装、工程管理、公路项目建设	控股子公司	有限责任	王政
5、海南洋浦民享工贸有限公司	海南洋浦经济开发区	高速公路及燃气工程建设、物资销售、投资咨询、项目管理、维护及配套设施建设；对外贸易；贸易代理、工程建设	控股子公司	有限责任	王政
6、海口民生燃气管网有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	城市燃气管道设计，燃气设施租赁	控股子公司	有限责任	王政
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	海南洋浦金兰小区	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广；销售广告用品、装饰装修工程	控股子公司	有限责任	王政
8、海南京海泰实业有限公司	海口市海甸四东路大成商业大厦	建筑材料、高速公路配套材料的销售及代理；高速公路及管道工程投资策划、维护；普通机械设备；土石方工程、高速公路广告位的经营及出租	间接控股公司	有限责任	王政
9、海南民生科技投资有限公司	海口市海甸二东路民生公寓	科技项目投资、公路、码头、市政项目投资；公路及管道工程投资策划、咨询；土石方工程，高速公路广告位出租，电子产品、建筑材料、管材、高速公路配套材料销售与代理	控股子公司	有限责任	汪方怀
10、海南民富工贸有限公司	海南洋浦金兰小区	粮油、建筑材料及有色金属贸易等	间接控股公司	有限责任	洪杰

11、海南民生电器有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	机械电器产品制造、生产及销售	控股子公司	有限责任	朱德华
12、海南民生长流油气储运有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	液化气、汽油、柴油开发储运及销售	控股子公司	有限责任	黄宁
13、海南民生液化气有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	液化石油气销售、运输及检测	控股子公司	有限责任	李建新
14、海南民生燃气工程检测中心	海口市海甸四东路颐和花园	压力容器、汽车槽车、铁路槽车定期检验及维修；气瓶定期检验与修理；燃气具检测	控股子公司	国有与股份经济联营	祁农
15、海南民益燃气工程技术有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	燃气工程设计、工程监理、热力及燃气建筑安装、仪器仪表等	间接控股公司	有限责任	汪成明
16、海南民生燃气工程设计有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	燃气工程设计、能源科技培训	控股子公司	有限责任	汪成明
17、海南燃气工程监理有限公司	海口市海甸四东路颐和花园	燃气建筑安装工程监理	间接控股公司	有限责任	汪成明
18、海南民生环保能源有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	环保汽车改造、维修，加气、加油站经营管理	控股子公司	有限责任	陈侃默
19、琼海燃气有限公司	海南琼海市	城市燃气管道设计、建设，液化气销售，钢瓶检测等	控股子公司	有限责任	李琼
20、海南民享投资有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	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。	间接控股公司	有限责任	汪方怀
21、海南民享置业有限公司	海口市海甸四东路民生大厦	房地产开发经营，建筑材料、装饰装修材料销售，进出口贸易，房地产咨询。	间接控股公司	有限责任	汪方怀

由于公司产业结构和公司组织结构的调整，2003年上半年本公司已注销海南民生环保能源有限公司、海南民生液化气有限公司，拟注销海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司。

2、不存在控制关系的关联方及关联关系

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	持有股份(%)	法定代表人
1、海口市煤气管理总公司	海南省海口市	城市燃气开发管理	同一董事长，本公司第三大股东	8.32	朱德华
2、北京华光泰投资管理有限公司	北京市东城区	项目工程投资、咨询	本公司第二大股东	10.29	林荣强
3、深圳证券时报社有限公司	深圳市福田区	编辑、出版、发行《证券时报》；发布各类广告，承办分类广告	本公司第一大股东之控股子公司	55.00	谷嘉旺
4、江苏江南时报传播有限公司	南京市北京西路	设计、制作国内报刊广告，设计、制作、发布国内印刷品，《江南时报》发行。	本公司第一大股东之控股子公司	60.50	温子健
5、上海闻远投资发展有限公司	上海市奉贤区	工程机械制造、加工，园林绿化，建材、钢材、橡胶制品等	本公司第一大股东之控股子公司	80.00	王兆军

6、无锡市博闻经贸有限公司	无锡惠山经济开发区	投资信息、商务信息咨询	本公司第一大股东之控股子公司	90.00	王清兵
7、上海达闻咨询有限公司	上海市四平路	企业经营管理服务咨询, 投资咨询, 商务咨询等	本公司第一大股东之控股子公司	90.00	王清兵
8、上海贤闻投资咨询有限公司	上海市奉贤区	投资信息、商务信息咨询, 商贸咨询	本公司第一大股东之控股子公司	90.00	叶晓军

五、发行人最近一个会计年度又一期内发生的重大关联交易事项

1、发行人向煤管总购入海口市燃气管网资产并投资成立公司的关联交易事项

2001年8月28日, 本公司与海口市煤气管理总公司签订《资产转让协议》, 以现金 177,935,565.00 元购入海口市煤气管理总公司拥有的海口市海甸气源厂改扩建工程、海口市秀英气源厂以及长流(首期)工程中的部分项目等海口市燃气管网相关的资产。本次交易以具有证券从业资格的海南普诚华通资产评估事务所的评估值 177,935,565.00 元[海普华资评报字(2001)第101号文, 经海口市财政局海财资综(2001)60号文确认]作为定价依据。

2001年8月28日, 本公司与海口市煤气管理总公司签订了《关于合资设立海口市燃气管道管理有限公司合资经营协议》, 本公司以上述向海口市煤气管理总公司购入的燃气管网资产以及崖13-1天然气项目资产出资, 海口市煤气管理总公司以其拥有的长流(首期)工程资产和海口市市区燃气管网资产出资, 设立海口民生燃气管网有限公司, 注册资本 100,000,000 元, 投资总额为 371,975,094.61 元。其中: 本公司占 58.87%, 海口市煤气管理总公司占 41.13%。本次双方出资资产以具有证券从业资格的海南普诚华通资产评估事务所的评估值作为定价依据, 本公司拥有的利用崖13-1天然气项目资产评估值为 41,058,509.61 元[海普华资评报字(2001)第091号文], 海口市煤气管理总公司拥有的长流(首期)工程中的资产和海口市市区燃气管网资产评估值为 152,981,020.00 元[海普华资评报字(2001)第090号文, 经海口市财政局海财资综(2001)61号文确认]。海口民生燃气管网有限公司于 2001 年 11 月 29 日注册。

发行人购买的海口市海甸气源厂、海口市秀英气源厂、长流(首期)工程中的部分资产评估值为 177,935,565.00 元,其账面值为 248,520,608.85 元,评估减值 70,585,043.85 元;发行人出资的利用崖 13-1 天然气项目资产评估值为 41,058,509.61 元,其账面值为 40,802,951.83 元,评估增值 255,557.78 元;海口市煤气管理总公司出资的长流(首期)工程中的部分资产和海口市市区燃气管网资产评估值合计为 152,981,020.00 元,其账面值为 243,656,791.15 元,评估减值 90,675,771.15 元。

海南海昌会计师事务所于 2002 年 1 月 21 日出具海昌验字(2002)第 001069 号《验资报告》,确认本公司与海口市煤气管理总公司已完成上述出资。

2、发行人与上海新华闻投资有限公司投资设立公司的关联交易事项

2002 年 6 月,本公司与关联方上海新华闻投资有限公司发生投资设立公司的关联交易。经本公司 2002 年 6 月 5 日召开的三届十一次董事会会议审议批准,同意公司以自有资金 2,980 万元投资参股沈阳市信托投资公司(拟定“弘泰信托投资有限责任公司”),持有 5.96%股权。2002 年 6 月 5 日,各投资方签订《发起人协议书》。该公司拟定注册资本为 50,000 万元。本公司第一大股东上海新华闻投资有限公司拟投资 15,000 万元,成为沈阳市信托投资公司第一大股东。本关联交易已作为临时报告披露在 2002 年 6 月 8 日的《中国证券报》和《证券时报》上。2003 年 3 月,经中国人民银行银复[2003]60 号文《关于沈阳市信托投资公司重新登记有关事项的批复》,同意沈阳市信托投资公司进行重新登记,并更名为“弘泰信托投资有限责任公司”,注册资本调整为人民币 35,480 万元,本公司出资额不变,持股比例变为 8.40%。以上获准重新登记的信息已披露在 2003 年 4 月 4 日的《中国证券报》和《证券时报》上。该公司于 2003 年 5 月办理完工商变更重新登记手续。

3、发行人调整海口民生燃气管网有限公司出资事项

为使海口民生燃气管网有限公司(下称“管网公司”)成为独占燃气管网资产的专业化公司,使海南民生长流油气储运有限公司(下称“长流公司”)成为长流项目资产的专门经营管理公司,本公司计划对管网资产和长流项目资产进行

整合。本次资产整合过程中涉及的管网公司增资、减资协议均由本公司与煤管总签订,属于关联交易;对长流公司追加投资事项属于本公司与控股子公司海南民生管道燃气有限公司之间的交易,不作为关联交易披露。

本公司于2003年4月18日与煤管总签订《海口民生燃气管网有限公司增资协议》和《海口民生燃气管网有限公司减资协议》,本公司以燃气管网资产、秀英气源厂土地和金牛岭调度中心土地作价13,231.54万元对管网公司追加投资,在完成增资的基础上从管网公司中调减出价值7,231.26万元的长流项目一期资产给本公司,并相应调整本公司与煤管总的持股比例。实物资产价格以具有证券从业资格的海南中力信资产评估有限公司的评估结果为准。本次增资、减资完成后,本公司对管网公司投资比例由58.87%调整为64.82%,煤管总投资比例由41.13%调整为35.18%。

本次关联交易相关信息已披露在2003年4月19日的《中国证券报》和《证券时报》上,并经2003年5月20日召开的股东大会审议批准。截止2003年6月30日,管网公司相关的工商变更登记手续尚未办妥。

截止2003年6月30日,本公司不存在未结算关联交易款项。

六、发行人最近三年关联交易对其财务状况和经营成果的影响

1、发行人向煤管总购入海口市燃气管网资产并投资成立公司事项

(1) 2001年,发行人向煤管总购入价值177,935,565.00元的海口市燃气管网资产,发行人作为受让方与煤管总作为出让方于2001年签署《海口市管道燃气资产转让协议》,煤管总以177,935,565元的价格将海口市管道燃气(首期)工程中的部分资产转让给发行人。

(2) 2001年,发行人与煤管总投资成立海口民生燃气管网有限公司。

上述第(1)及第(2)项关联交易完成后本公司(合并报表)的固定资产增加了33,091.66万元,本公司每年固定资产折旧预计将增加1,328.65万元,扣除少数股东权益,预计对本公司利润总额的影响数为-782.18万元。

发行人独立董事发表独立董事意见,认为上述交易行为未损害双方及其他股

东的利益,是合法的、公允的,公司已履行了法定批准程序并按规定及时披露相关信息。

2、发行人无偿使用煤管总燃气管网资产事项

1993年7月18日,发行人与煤管总签订《建设工程勘察设计施工协议》,煤管总委托发行人承建海口市燃气管网工程;1998年12月25日,发行人与煤管总签订《海口市管道燃气(首期)工程结算协议》,对首期完工工程进行总结算。依照《建设工程勘察设计施工协议》和《海口市管道燃气(首期)工程结算协议》的规定,在首期工程建设过程中及结算后未全部移交给煤管总之前,发行人应按照“边施工边生产”的原则,进行调试性生产。在调试性生产阶段,管网供气系统由发行人经营管理,收益归发行人所有。在海口市燃气管网首期工程完工并进行总结算之后,因为管道燃气经营和燃气管网建设具有安全性高、技术性强、管理严谨、资金需求量大等行业特殊要求。同时由于:第一、煤管总没有承接燃气管网并确保其安全、正常运营的技术、管理、资金力量;第二、管道燃气供应与发展具有连续性,新的燃气管网建设、用户拓展及天然气气源引入均由发行人投资、开展;第三、以混气为主的管道燃气因液化气价格居高不下,销售与成本价格倒挂,亏损较大(2001年发行人从三亚引入天然气后才出现赢利)等原因,煤管总无法在首期工程完工后接手并独立继续建设管理该管道燃气项目,而让发行人无偿使用已完工的燃气管网资产。

对燃气管网资产,煤管总以不承担燃气管网运行费用、经营亏损及新建部分投资、不参与分配经营收入及利润为前提,由发行人无偿使用该资产共两年多时间(1999年7月-2001年9月),煤管总对此给予了书面确认。

针对发行人无偿使用煤管总管网资产事项,发行人独立董事发表独立董事意见,认为发行人为股东单位海口市煤气管理总公司修建海口市燃气管网工程并在该工程完工后无偿使用燃气管网资产(1999年7月至2001年9月),是双方达成的共识,是有充分依据的。该行为未损害双方及其他股东的利益,是公允的。

为解决发行人与煤管总之间的业务存在的相关性,发行人于2001年经股东大会批准,购买了煤管总部分燃气管网资产并与其共同以燃气资产出资设立了由

发行人控股的燃气管网公司。

目前,发行人与煤管总之间的业务不存在相关性,发行人拥有独立于煤管总的从事业务所需的资产;煤管总未占用发行人的资金及其他资产、资源;发行人具有独立完整的生产、供应及销售系统,具备独立开展业务的能力,发行人的资产完整、业务独立。

3、发行人与上海新华闻投资有限公司投资设立公司事项

2002年,发行人与第一大股东上海新华闻投资有限公司投资设立参股弘泰信托投资有限责任公司。截止2002年12月31日,该投资行为除了增加发行人长期股权投资之外,对发行人财务状况和经营成果的尚未产生影响。发行人独立董事发表独立董事意见,认为本交易行为未损害双方及其他股东的利益,是合法的、公允的,公司已履行了法定批准程序并按规定及时披露相关信息。

4、发行人调整海口民生燃气管网有限公司出资事项

本公司与煤管总签订协议,调整管网公司出资,并对管网资产进行整合。本次对管网资产的整合,有利于管网公司的独立运作和管网工程的投资建设,形成独立、完整的燃气管网体系;以长流项目有关资产对长流公司增资,有利于长流项目投产后的独立运作,形成独立、完整的经营管理体系。本次投资暨关联交易完成实施后,管网公司和长流公司仍为本公司控股子公司,对公司的经营管理将产生有利的影响。

本公司独立董事认为,本次关联交易有利于管网公司的独立运作,形成独立、完整的燃气管网体系。本次资产整合是必要的、可行的。本次关联交易遵循了相关政策规定和正常的市场交易条件,是公平、合理的,符合本公司和全体股东的利益。关联董事、股东在审议本次关联交易时回避了表决,所采取的程序符合有关法律、法规以及《公司章程》的规定。

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事及高级管理人员简历

1、董事会成员

董事长：朱德华，男，55岁，大专学历，历任海南军区部队正营职干事，海口市人武部副政委、政委，海口市委委员、常委，海口市长流新区副主任、党委书记，海口市长流新区开发建设总公司总经理，海口市人大常委会副主任，海南民生燃气(集团)股份有限公司董事长、总经理。现任海口市煤气管理总公司党委书记、董事长，海南民生燃气(集团)股份有限公司党委书记、董事长。

副董事长：王政，男，41岁，硕士，复旦大学经济系毕业，历任人民日报社理论部编辑，广联(南宁)投资股份有限公司副总经理、总经理，中国华闻事业发展总公司副总经理，海南民生燃气(集团)股份有限公司总裁。现任中国华闻投资控股有限公司董事、常务副总裁，上海新华闻投资有限公司董事、总裁，海南民生燃气(集团)股份有限公司副董事长，中泰信托投资有限责任公司董事、总经理。

董事：汪方怀，男，40岁，大学本科，复旦大学经济系毕业，历任安徽省委政策研究室经济处巡视员，综合协调处副处长、处长；安徽省发展实业总公司总经理，安徽发展投资股份有限公司总经理、董事长，安徽众邦生物工程有限公司总经理，安徽省决策咨询中心主任；人民日报社事业发展局重大项目办公室副主任；海南民生燃气(集团)股份有限公司董事、副总裁、董事会秘书，海南上市公司董秘协会理事长。现任上海新华闻投资有限公司董事，海南民生燃气(集团)股份有限公司董事、总裁，黄山长江徽杭高速公路有限公司董事长，中泰信托投资有限责任公司董事。

董事：符洪，男，47岁，大学本科，研究生学历，历任海口市玻璃厂技术股副股长、工程师、厂长，海口市开发区管委会贸易部经理，海口市长流新区管委会安置办主任、海口市长流开发建设总公司置地部部长，海口市煤气管理总公

司党委委员，海南民生燃气(集团)股份有限公司副总经理、副总裁。现任海口市煤气管理总公司党委副书记、总经理，海南民生燃气(集团)股份有限公司董事。

董事：候来旺，男，48岁，研究生，会计师，毕业于山西财经学院，历任人民日报社事业发展局计财处处长、华闻审计事务所所长、中国报业协会经营管理委员会委员、中国华闻事业发展总公司财务部主任。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司董事。

董事：刘好民，男，51岁，大专学历，历任快艇11支队新兵连集训战士、班长、正排职付主任、主任、付连职至付营职助理员、付团职科长，海军榆林基地军交、运输、油料处付处长、处长。现任海口市煤气管理总公司副总经理，海南民生燃气(集团)股份有限公司董事。

独立董事：尹伯成，男，67岁，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，中华外国经济学说研究会副会长，海南民生燃气(集团)股份有限公司独立董事。

独立董事：储一昀，男，39岁，上海财经大学管理学(会计学)博士。1986年7月上海财经大学会计系本科毕业后留校任教至今。现任上海财经大学会计学教授、硕士研究生导师。

独立董事：瞿强，男，37岁，中国人民大学、日本国立一桥大学经济学博士(中日合作培养)。现任中国人民大学财政金融学院院长助理、应用金融系主任、副教授，中国人民大学金融与证券研究所副所长兼研究部主任。

2、监事会成员

监事会召集人：温子健，男，46岁，硕士，历任人民日报社事业发展局处长、海南民生燃气(集团)股份有限公司董事、副总裁，黄山长江徽杭高速公路有限公司总经理。现任中国华闻投资控股有限公司副总裁，上海新华闻投资有限公司董事、副总裁，海南民生燃气(集团)股份有限公司监事会召集人，中泰信托投资有限责任公司董事。

监事：刘继东，男，47岁，硕士，历任湖北省天门市检察院检察员，广联(南宁)投资股份有限公司法律室主任、营销公司总裁、总经理助理。现任中国华闻投资控股有限公司总裁助理，海南民生燃气(集团)股份有限公司监事。

监事：孟海英，女，36岁，在职研究生，会计师，历任青海省石油总公司润滑油加工厂会计，青海省石油总公司上海申青公司主管会计，青海省石油总公司会计，海口市煤气管理总公司审计室负责人。现任海口市煤气管理总公司总经理助理、海南民生燃气(集团)股份有限公司监事。

职工监事：毛建中，男，32岁，大学本科，城市燃气工程师，成都科技大学化学工程系毕业。历任海口管道燃气股份有限公司海甸气源厂掺混车间技术员，海口管道燃气股份有限公司秀英气源厂施工项目工艺、暖通、给排水专业甲方代表兼施工监理，海口管道燃气股份有限公司海甸气源厂副厂长，海南民生管道燃气有限公司副经理、经理，海南民生管道燃气有限公司总经理助理、营业处主任。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司监事、发展计划部经理。

职工监事：盛吉森，男，44岁，大学本科，律师，高级经济师，安徽大学法律系毕业。历任安徽省政法干部学校民法教研室副主任、主任，安徽省第三经济律师事务所副主任(期间获得首批证券从业律师资格)，安徽省物资局法律处副处长、处长。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司监事、审计法规部经理。

3、高级管理人员

总裁：汪方怀，简历见董事会成员介绍。

副总裁：张仁磊，男，42岁，大学本科，南京大学经济系毕业，经济师，历任江苏南通市委研究室正科级研究员，海南华凯实业股份有限公司董事会秘书，海南省证券管理办公室公司监管处副处长，产权交易监管处负责人，海南民生燃气(集团)股份有限公司董事、副总经理。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司副总裁。

副总裁：黄宁，男，48岁，大学本科，湖北化工石油学院化工机械专业毕业，高级工程师。历任化工部第四设计院设备室党支部书记，海口市劳动局锅炉压力容器技术安全监察科科长，海口市政府工业项目领导小组办公室常务副主任，中国石化海南房地产开发总公司副总经理，马来西亚金狮集团中国房地产部副总经理，海南民生燃气(集团)股份有限公司副总工程师。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司副总裁。

副总裁兼财务总监：金伯富，男，38岁，经济学博士、副教授，复旦大学毕业。历任浙江财经学院经济学教研室主任、社会经济发展研究所所长，中亚信

托投资公司上海证券营业部证券研究部主任,上海成浦企业(集团)有限公司结算中心总经理助理、总经理助理兼结算中心副总经理,人民日报社事业发展局重大项目办公室主任助理,海南民生燃气(集团)股份有限公司总裁助理。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司副总裁兼财务总监,黄山长江徽杭高速公路有限公司董事,中泰信托投资有限责任公司董事。

副总裁:李晓峰,男,32岁,大学本科,重庆建筑大学城市建设系城市燃气工程专业毕业,工程师。历任海南民生燃气(集团)股份有限公司秀英气源厂项目经理、海甸气源厂厂长、用户发展部经理、生产经营部经理、发展计划部经理、总裁助理等职务。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司副总裁。

总经济师:李友准,男,40岁,硕士,中南财经政法大学财务管理专业毕业,高级经济师,中国注册会计师。历任中南财经大学会计系讲师,海南大正会计师事务所所长助理,海南省证券管理办公室证券市场监管处主任科员,海南民生燃气(集团)股份有限公司总会计师。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司总经济师。

安全总监:李建新,男,50岁,大学学历,清华大学化学工程专业毕业,高级工程师。历任新疆化肥厂技术科副科长,乌鲁木齐市煤气公司副总工程师,广西北海建城燃气公司经理,海口管道燃气股份有限公司总调度长、安全总监。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司安全总监。

总工程师:韩瑜,男,49岁,大学本科,高级工程师,南昌大学(原江西工学院)土木建筑工程系结构专业毕业。历任中国有色金属工业总公司南昌有色冶金设计研究院项目负责人,海南民生燃气(集团)股份有限公司任长流项目经理、海南民生长流油气储运公司经理。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司总工程师,黄山长江徽杭高速公路有限公司董事。

董事会秘书:金日,男,32岁,大学本科,南京大学毕业,经济师,2001年7月取得董事会秘书资格证书。历任海南民生燃气(集团)股份有限公司投资管理部经理助理、发展计划部副经理、董事会证券事务代表;2000年5月至12月期间,借调中国证监会海口特派办上市公司监管处工作。现任海南民生燃气(集团)股份有限公司董事会秘书。

二、公司董事、监事及高级管理人员持股情况

截至目前，董事、监事及高级管理人员的持股情况如下：

姓名	职务	期末持股数(股)	持股比例(%)
朱德华	董事长	0	0
王政	副董事长	0	0
汪方怀	董事、总裁	0	0
符洪	董事	0	0
侯来旺	董事	0	0
刘好民	董事	0	0
尹伯成	独立董事	0	0
储一昀	独立董事	0	0
瞿强	独立董事	0	0
温子健	监事会召集人	0	0
刘继东	监事	0	0
孟海英	监事	0	0
毛建中	职工监事	0	0
盛吉森	职工监事	0	0
张仁磊	副总裁	0	0
黄宁	副总裁	0	0
金伯富	副总裁兼财务总监	0	0
李晓峰	副总裁	0	0
李友准	总经济师	0	0
李建新	安全总监	0	0
韩瑜	总工程师	0	0
金日	董事会秘书	0	0

三、董事、监事及高级管理人员领取报酬的情况

2002年1-5月份，根据公司股东大会批准，董事工作补贴额为每人每年12,000元，监事工作补贴额为每人每年7,200元。

根据公司2002年5月13日召开的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，自2002年6月起执行。

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、监事按其在公司担任除董事、监事外的最高职务的薪资标准领取薪酬。

公司现任董事、监事、高级管理人员 22 人,董事、监事均在公司领取津贴;除董事侯来旺、刘好民,独立董事尹伯成、储一昀、瞿强和监事刘继东、孟海英不在公司领取薪酬之外,其他董事、监事和高级管理人员均在公司领取薪酬;王政、温子健 2002 年 1-6 月份在公司领取薪酬,2002 年 7 月份开始在上海新华闻投资有限公司领取薪酬;侯来旺在人民日报社事业发展部领取薪酬;刘继东在中国华闻投资控股有限公司领取薪酬;刘好民和孟海英在海口市煤气管理总公司领取薪酬。

现任公司董事、监事及高管人员在 2002 年度领取薪酬的具体情况如下:

姓名	职务	2002 年薪酬(元)
朱德华	董事长	343,036.34
王政	副董事长	94,337.42
汪方怀	董事、总裁	272,080.84
符洪	董事	209,020.84
侯来旺	董事	未在公司领取薪酬
刘好民	董事	未在公司领取薪酬
尹伯成	独立董事	未在公司领取薪酬
储一昀	独立董事	未在公司领取薪酬
瞿强	独立董事	未在公司领取薪酬
温子健	监事会召集人	69,225.40
刘继东	监事	未在公司领取薪酬
孟海英	监事	未在公司领取薪酬
毛建中	职工监事	55,900.80
盛吉森	职工监事	85,728.42
张仁磊	副总裁	209,020.84
黄宁	副总裁	209,020.84
金伯富	副总裁兼财务总监	145,420.83
李晓峰	副总裁	133,239.98
李友准	总经济师	145,420.83
李建新	安全总监	145,420.83
韩瑜	总工程师	145,420.83
金日	董事会秘书	85,728.42

四、高级管理人员变动情况

经本公司 2002 年 7 月 18 日召开的第三届董事会第十三次会议审议批准,同意符洪先生辞去公司副总裁职务的请求。

经本公司 2003 年 2 月 27 日召开的第三届董事会第十五次会议审议批准,同意汪方怀先生辞去董事会秘书职务的请求,聘任金伯富先生为公司副总裁兼财务总监、李晓峰先生为公司副总裁、金日先生为公司董事会秘书。

经本公司 2003 年 5 月 12 日召开的第二届第二次职工代表大会选举毛建中先生、盛吉森先生为第四届监事会职工监事。

经本公司 2003 年 5 月 20 日召开的 2002 年度股东大会审议批准,同意选举朱德华先生、王政先生、汪方怀先生、符洪先生、侯来旺先生、刘好民先生、尹伯成先生、储一昀先生、瞿强先生为公司第四届董事会董事成员,其中尹伯成先生、储一昀先生、瞿强先生为独立董事;同意选举温子健先生、刘继东先生、孟海英女士为公司第四届监事会股东监事。

经本公司 2003 年 5 月 20 日召开的第四届董事会第一次会议审议批准,选举朱德华先生为第四届董事会董事长,王政先生为第四届董事会副董事长;聘请汪方怀先生为公司总裁,金日先生为公司董事会秘书,张仁磊先生、黄宁先生、李晓峰先生为副总裁,金伯富先生为副总裁兼财务总监,李友准先生为总经济师,李建新先生为安全总监,韩瑜先生为总工程师。

经本公司 2003 年 5 月 20 日召开的第四届监事会第一次会议审议批准,选举温子健先生为第四届监事会召集人。

第九节 公司治理结构

一、发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面与对其具有实际控制权的股东分开的情况

1、业务独立、资产完整

本公司与控股股东之间的业务不存在相关性；本公司拥有独立于控股股东的从事业务所需的资产；本公司的第一大股东未违规占用本公司的资金及其他资产、资源；本公司具有独立完整的生产、供应及销售系统，具备独立开展业务的能力。

2、公司机构和人员独立

在组织机构方面，本公司设有股东大会、董事会、监事会以及经理层和各职能管理部门，并制订了较完善的议事规则与规章制度体系。本公司的经理层、财务、采供、营销等机构均独立于控股股东，控股股东的内设机构与本公司的所属部门没有上下级关系，控股股东没有干预本公司的机构设置或代行本公司职能。

本公司的人员独立。高级管理人员均在本公司内领取薪酬，未在控股股东中担任管理职务；本公司的劳动、人事及工资管理完全独立于控股股东。

3、财务独立

本公司的财务人员独立，未在控股股东担任职务。公司设有独立的财务工作机构，建立了独立的财务核算体系，并制定了一系列财务会计制度；公司独立在银行开户，独立纳税。公司根据《公司章程》和有关规定独立作出财务决策，资金使用亦不受控股股东的干预。

总之，本公司的人员、机构及财务独立，资产独立完整，拥有包含供应、生产、销售系统的完整性经营资产、经营场所，具有独立完整的自主经营能力。

二、公司设立独立董事的情况

根据本公司《公司章程》的有关规定,本公司董事会设9名董事。2000年6月29日,本公司1999年度股东大会选举王明富先生为本公司的独立董事。在建立《独立董事制度》前,本公司之独立董事按《公司章程》中的有关规定履行董事的职责与义务。

2002年5月13日,根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《公司章程》和有关法律、法规,并结合公司实际,在本公司2001年度股东大会审议通过了《独立董事制度》,并同意聘请王明富先生和尹伯成先生为公司第三届董事会独立董事。

2003年5月20日,本公司2002年度股东大会同意聘请尹伯成先生、储一昀先生、瞿强先生为第四届董事会独立董事。至此,本公司独立董事人数已达到董事会成员的三分之一。

本公司的《公司章程》规定担任独立董事应当符合下列基本条件:

- (一)根据法律、行政法规及其他有关规定,具备担任上市公司董事的资格;
- (二)具有法律、法规和相关规范性文件及公司章程所要求的独立性;
- (三)具有上市公司运作的基本知识,熟悉相关法律、行政法规、规章及规则;
- (四)具备五年以上法律、经济或其他履行独立董事职责所必须的工作经验;
- (五)法律、法规和相关规范性文件及公司章程规定的其他条件。

独立董事必须具有独立性,下列人员不得担任独立董事:

- (一)在公司或者公司附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系(直系亲属是指配偶、父母、子女等;主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等);
- (二)直接或间接持有公司已发行股份百分之一以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属;
- (三)在直接或间接持有公司已发行股份百分之五以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属;
- (四)最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员;
- (五)为公司或公司附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员;
- (六)法律、法规和相关规范性文件及公司章程规定的其他人员;
- (七)中国证监会认定的其他人员。

为了保证独立董事有效行使职权,公司应当为独立董事提供必要的条件。凡须经董事会决策的事项,公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足

够的资料。独立董事应当履行法律、法规、规范性文件及公司章程规定的诚信尽责义务,并发表独立性意见。独立董事应当或委托其他董事代为出席会议,可以委托其他董事代为出席并表决,但对于必须发表独立意见的事项,不得委托非独立董事代理。

三、公司重大经营、投资及重要财务决策程序和规则

为增强公司决策科学性、稳定性,公司先后制订、修订了有关规章制度。2001年,制订了《董事会工作细则》、《监事会工作细则》、《总裁工作细则》;2002年,修订了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》,制订了《股东大会议事规则》、《独立董事制度》;2003年制订了《董事会专门委员会实施细则》,成立了董事会战略发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。上述规章制度对股东大会、董事会、经营班子的决策权和决策程序作出了详细的规定,对监事会、独立董事行使监督权也作出了详细的规定。公司将根据上述规章制度的实施情况和国家有关法律法规的规定,不断完善有关规章制度。目前,公司各级决策权和决策程序如下:

(一) 经营班子的决策权和决策程序

《董事会议事规则》规定:董事会授予经营班子决定公司对外借款及担保的权限为5,000万元人民币以内(含5,000万元);短期投资的权限为单项在5,000万元人民币以内(含5,000万元),但一年以内不超过10,000万元人民币;对外投资及资产处置的权限为单项在3,000万元人民币以内(含3,000万元),但一年之内不超过6,000万元人民币。

每项决策前,先由公司职能部门或有关单位提出计划,进行可行性分析,并咨询有关专家,在有关职能部门充分调查研究的基础上提出若干参考方案或建议,报总裁办公会议决策。同时,目前公司对外借款及担保等事项在经营班子批准后均报请董事会表决、备案。

(二) 董事会的决策权和决策程序

董事会是公司的决策机构,下设战略发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。需经董事会批准的重大决策事项,在总裁办公会议批准后,应先报董事会专门委员会进行审议、研究并提出建议,再报董事会审议。

为规避经营风险,确保决策科学性、稳定性,《公司章程》、《董事会议事规则》对董事会投资、融资、担保等事项的决策权限作了如下规定:

1、在以下范围内,决定公司投资事项:

(1) 单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 10%，但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 20%的风险投资决策权。风险投资范围为证券、期货、风险投资基金、高科技产品开发。

(2) 单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 15%，但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 30%的非风险投资决策权。非风险投资范围为前款规定风险投资之外的投资。

2、在以下范围内，决定公司资产抵押及其他担保事项：

(1) 为公司融资或履行合同提供的资产抵押或其他担保。

(2) 为其他企业的融资或其他经营活动提供担保，单项担保金额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 10%，但一年内累计担保总金额不超过公司最近一期经审计的净资产总额的 20%。为公司投资企业提供担保的，以担保金额乘以被投资企业其他股东持股比例后的数额，适用本款规定。公司为其他企业提供担保，应当采用反担保等必要措施防范风险。

3、在以下范围内，决定收购、出售资产事项：

(1) 按照最近一期经审计的财务报告、评估报告或验资报告，收购、出售资产的资产总额占公司最近一期经审计的总资产值的 15%以下。

(2) 被收购、出售资产相关的净利润或亏损的绝对值或出售资产所产生的净利润或亏损的绝对值(按上一年度经审计的财务报告)占公司经审计的上一年度净利润或亏损绝对值的 20%以下，或收购、出售资产相关的净利润或亏损绝对金额少于 500 万元。

被收购、出售资产的利润或亏损值无法计算的，不适用本款；若被收购、出售资产系整体企业的部分所有者权益，则被收购、出售资产的利润或亏损值以与这部分产权相关净利润或亏损值计算。

(3) 公司收购、出售资产的交易金额(承担债务、费用等一并加总计算)占公司最近一期经审计的净资产总额 10%以下。

4、在公司资产负债率不超过 70%的前提下，单笔金额占公司最近一期经审计的净资产总额 10%以下的借款。

5、董事会决定公司与关联人单项或就同一标的在 12 个月内达成的关联交易总额在 300 万元至 3,000 万元之间或占公司最近经审计净资产值的 0.5%至 5%之间的关联交易事项。

(三) 股东大会的决策权和决策程序

股东大会是公司的最高权利机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案。按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定，凡超过董事会决策范围的重大投资项目、担保事项、

收购或出售资产等事项需报请股东大会决策。公司在十二个月内连续对同一或相关资产分次进行收购、出售的,以其在此期间交易的累计金额确定是否应当报请股东大会批准。

需报请股东大会决策的重大事项,首先由董事会或监事会形成预案,或提议股东提出议案,然后在规定的时间内提交股东大会决策。重大投资项目、收购资产或出售资产等事项,应当组织有关专家、专业人员进行论证或聘请独立财务顾问出具报告,提交董事会审议通过后,报股东大会批准。

公司拟与其关联人单项或就同一标的在 12 个月内达成的关联交易总额高于 3,000 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易,需经股东大会批准,与该关联交易有利害关系的关联人放弃在股东大会上对该议案的投票权。关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。对于此类关联交易,公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见,同时公司应当聘请独立的财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见,并说明理由、主要假设及考虑因素。

四、对高级管理人员的选择、考评和激励约束机制

1、高管人员的选择

由公司人事部门提出高级管理人员初步候选名单报董事长,董事长根据公司实际情况提出总裁的建议人选,提交董事会讨论通过;然后由总裁提出其他高管人员的建议人选,提呈董事会审定。董事会秘书亦由董事会聘任,一般任期为 3 年。

2、高管人员的考评

公司实行目标责任管理体制,建立绩效评价体系。由公司董事会制订并下达年度经营目标任务,公司经营管理层与董事会签订《目标责任书》,对董事会下达的产销量、销售收入、利润指标、管理要求等各项任务进行认真分解、层层落实、责任到人,并制订配套的行之有效的内部考核办法,使公司合理、量化考核高级管理人员,优化对高级管理人员的激励和约束,确保年度经营目标的实现,从而保障“公司利润最大化”和“股东利益最大化”。

3、高管人员的激励和约束机制

经本公司第三届董事会第四次会议审议通过的《薪资管理制度》规定:公司高级管理人员实行年薪制。年薪的构成:年薪=基本薪酬+浮动薪酬+效益薪酬

基本薪酬占年薪总额的 40%,按月平均发放;

浮动薪酬占年薪总额的 30% ,根据季度岗位职责及工作目标考核按季度发放 ;
效益薪酬占年薪总额的 30% ,根据本人工作业绩和公司全年经营目标实现状况发放。公司全年经营目标实现状况以经审计而认定的公司经营实绩为确定依据。

五、发行人关于内部控制制度的自我评估意见

为保证公司经营管理活动的正常进行,公司根据资产结构、经营业务性质,并结合公司自身的具体情况制定了较为完整的企业内部管理制度,并随着公司经营管理发展变化不断完善。

(一) 公司内部控制制度制定遵循以下基本原则

- 1、内部控制制度的制订必须符合国家有关的法律、法规和政策 ;
- 2、内部控制制度应根据企业实际情况,针对业务过程中的关键控制点,将该制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节 ;
- 3、内部控制制度应保证公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工,坚持不相容职务相互分离,确保不同机构和岗位之间权责分明,相互制约、相互监督,任何部门和个人都不得拥有超越内部控制的权力 ;
- 4、内部控制制度的制定兼顾考虑成本与效益的关系,尽量以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

(二) 公司内部控制制度应达到以下目标

- 1、建立和完善符合现代管理要求的内部组织结构,形成科学的决策机制、执行机制和监督机制,保证公司经营管理目标的实现 ;
- 2、建立行之有效的风险控制系统,强化风险管理,保证公司各项业务活动的正常运行 ;
- 3、建立良好的企业内部经济环境,防止并及时发现和纠正各种错误行为,保护公司财产的安全完整 ;
- 4、确保国家有关法律法规和公司内部控制制度的贯彻执行。

(三) 公司主要内控制度

- 1、股东大会议事规则 ;
- 2、董事会议事规则 ;
- 3、监事会议事规则 ;
- 4、总裁工作细则 ;

- 5、财务管理制度；
- 6、投资管理办法；
- 7、募集资金使用管理办法；
- 8、劳动人事管理制度；
- 9、内部审计制度；
- 10、安全管理制度。

(四) 控制系统

1、内部稽核：为了加强会计核算和会计监督，提高会计工作质量，保证会计信息的真实性、完整性和合法性，根据公司的实际情况，制定了会计稽核制度，稽核职责内容为：审查各种财务计划、各项财务收支，复核会计凭证；审查各种账簿记录是否符合记账要求。

2、内部审计：为确保公司财产安全、保证公司利益不受侵犯，公司专门成立了审计法规部，负责对公司单独核算部门进行合规审计以及对外诉讼案件的处理，实施过程控制，适时开展专项审计、离任审计、工程项目审计及对公司分支机构、下属子公司的财务收支审计等工作。

(五) 控制程序

公司为了保证目标的实现而建立的政策和程序，在经营管理中起到至关重要的作用，公司在交易授权审批、职责划分、凭证与记录控制、资产接触与记录使用及独立稽核方面作出了很大努力。

本公司董事会认为，内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，具有合理性、合法性和有效性。公司已经建立了健全的、合理的内部控制制度，并顺利得以贯彻、执行。随着公司业务进一步发展，公司将定期或根据需要进一步完善和补充，使内控制度充分发挥作用。

六、会计师事务所对本公司内部控制制度评价报告的结论性意见

天津五洲联合合伙会计师事务所接受本公司委托，派吴建成、吴齐渊两位注册会计师对本公司的内部控制制度进行了认真的分析研究，并出具了五洲会字[2003]6—第005号《内部控制审核报告》，其结论性意见为：

“我们认为，贵公司按照控制标准于2002年12月31日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

一、合并财务报表

以下财务报表数据摘自天津五洲联合合伙会计师事务所[2001]6-第 050号、[2002]6-第 002号及[2003]6-第 006号《审计报告》及《海南民生燃气(集团)股份有限公司 2003 年半年度财务报告》(未经审计)。

1、比较资产负债表

比较资产负债表

单位：元

资 产	2003年6月30日	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
流动资产：				
货币资金	638,484,041.11	645,539,641.39	583,011,411.38	542,575,959.09
短期投资	500,000.00	2,517,295.97	2,850,934.65	1,596,580.00
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	24,423,411.75	54,330,636.90	12,501,128.78	16,094,442.93
其他应收款	162,703,288.31	57,150,199.51	109,654,188.07	242,857,771.63
预付账款	498,791,973.80	228,359,804.37	110,327,770.06	500,202,622.75
应收补贴款				
存货	21,551,694.90	16,116,873.98	20,494,934.29	32,242,370.16
待摊费用	1,016,360.16	490,831.28	1,617,633.92	1,201,087.22
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				5,648.58
流动资产合计	1,347,470,770.03	1,004,505,283.40	840,458,001.15	1,336,776,482.36
长期投资：				
长期债权投资				
长期股权投资	85,160,747.52	88,016,654.38	71,808,332.11	14,581,655.37
长期投资合计	85,160,747.52	88,016,654.38	71,808,332.11	14,581,655.37
其中：合并价差	2,159,436.80	117,770.40		
固定资产：				
固定资产原价	492,616,960.53	490,254,251.21	332,940,883.17	107,533,442.80
减：累计折旧	46,048,723.13	35,885,724.12	19,309,769.05	18,119,036.88
固定资产净值	446,568,237.40	454,368,527.09	313,631,114.12	89,414,405.92
减：固定资产减值准备	1,667,558.86	1,667,558.86	2,191,648.10	
固定资产净额	444,900,678.54	452,700,968.23	311,439,466.02	89,414,405.92

工程物资				
在建工程	1,315,189,076.75	1,117,275,341.84	637,686,526.24	281,584,512.94
固定资产清理	5,013,047.33	4,983,372.33	5,362,154.73	
固定资产合计	1,765,102,802.62	1,574,959,682.40	954,488,146.99	370,998,918.86
无形资产及其他资产：				
无形资产	124,002,937.77	124,625,423.25	124,685,803.97	125,764,787.43
长期待摊费用	5,872,372.00	5,669,249.24	3,818,413.35	7,150,121.22
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	129,875,309.77	130,294,672.49	128,504,217.32	132,914,908.65
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,327,609,629.94	2,797,776,292.67	1,995,258,697.57	1,855,271,965.24

比较资产负债表(续)

单位：元

负债和股东权益	2003年6月30日	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
流动负债：				
短期借款	605,000,000.00	365,000,000.00	345,000,000.00	145,000,000.00
应付票据	17,000,000.00			
应付账款	6,814,567.47	1,060,211.66	4,281,404.94	6,952,079.02
预收账款	2,626,269.63	1,401,708.20	633,594.80	2,272,304.84
应付工资	7,506.18		60,717.23	61,451.50
应付福利费	1,736,482.64	1,698,903.65	1,706,675.02	1,651,100.88
应付股利	1,190,888.48	1,390,888.48	1,645,042.49	2,265,042.49
应交税金	4,882,855.62	-580,344.05	-139,280.29	9,334,755.76
其他应付款	122,888.86	48,411.92	63,774.65	39,065.03
其他应付款	143,603,346.36	133,085,869.96	14,297,413.24	118,231,447.08
预提费用			1,248,057.94	76,708.47
预计负债				
一年内到期的长期负债	15,000,000.00		170,560,960.00	
其他流动负债				
流动负债合计	797,984,805.24	503,105,649.82	539,358,360.02	285,883,955.07
长期负债：				
长期借款	878,889,687.50	692,026,687.50	226,938,995.50	325,029,767.50
应付债券				105,565,000.00
长期应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	878,889,687.50	692,026,687.50	226,938,995.50	430,594,767.50
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,676,874,492.74	1,195,132,337.32	766,297,355.52	716,478,722.57
未确认投资损益			-2,430,227.91	-3,500,891.85

少数股东权益	386,906,158.43	387,968,604.88	84,106,638.37	85,066,627.01
股东权益：				
股本	291,411,513.00	291,411,513.00	291,411,513.00	291,411,513.00
减：已归还投资				
股本净额	291,411,513.00	291,411,513.00	291,411,513.00	291,411,513.00
资本公积	561,672,170.00	561,672,170.00	561,672,170.00	561,672,170.00
盈余公积	153,167,062.28	153,167,062.28	119,866,744.98	85,753,399.44
其中：法定公益金	40,415,014.80	40,415,014.80	29,314,909.03	18,189,487.69
未分配利润	257,578,233.49	208,424,605.19	174,334,503.61	118,390,425.07
股东权益合计	1,263,828,978.77	1,214,675,350.47	1,147,284,931.59	1,057,227,507.51
负债和股东权益总计	3,327,609,629.94	2,797,776,292.67	1,995,258,697.57	1,855,271,965.24

2、比较利润及利润分配表

比较利润及利润分配表

单位：元

项 目	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
一、主营业务收入	246,516,063.71	424,099,643.07	212,360,834.96	119,047,927.99
减：主营业务成本	174,986,230.07	301,087,888.87	101,155,827.49	104,857,248.25
主营业务税金及附加	1,902,536.26	3,915,961.16	4,347,584.44	438,288.10
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	69,627,297.38	119,095,793.04	106,857,423.03	13,752,391.64
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	261,379.42	439,411.00	4,248,665.05	288,101.93
减：存货跌价损失				114,831.84
减：营业费用	10,587,921.54	20,611,280.33	6,977,913.14	8,972,584.08
管理费用	13,401,676.67	28,974,457.71	43,361,825.06	35,503,463.89
财务费用	16,610,499.51	27,406,985.74	17,100,332.87	12,392,459.77
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	29,288,579.08	42,542,480.26	43,666,017.01	-42,942,846.01
加：投资收益(损失以“-”号填列)	3,466,898.77	-1,940,362.68	11,063,357.96	24,335,254.51
补贴收入	20,000,000.00	55,474,448.28	51,176,523.73	121,378,910.98
营业外收入	61,005.39	4,950,123.49	32,701.09	89,706.80
减：营业外支出	2,241,522.93	2,602,300.86	10,321,649.81	565,553.80
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	50,574,960.31	98,424,388.49	95,616,949.98	102,295,472.48
减：所得税	4,260,548.11	6,827,396.32	3,868,637.52	9,270,097.64
少数股东损益	-2,839,216.10	-4,934,578.01	-996,192.11	-161,938.88
未确认投资损益			-2,430,227.91	-3,500,891.85
确认年初投资损失				
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	49,153,628.30	96,531,570.18	95,174,732.48	96,688,205.57
加：年初未分配利润	208,424,605.19	174,334,503.61	113,787,245.90	94,733,744.46
其他转入				
六、可供分配的利润	257,578,233.49	270,866,073.79	208,961,978.38	191,421,950.03
减：提取法定盈余公积		22,200,211.53	23,085,009.84	9,832,814.92
提取法定公益金		11,100,105.77	11,542,464.93	4,916,407.44

提取职工奖励及福利基金				
提取企业发展基金				
七、可供投资者分配的利润	257,578,233.49	237,565,756.49	174,334,503.61	176,672,727.67
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		29,141,151.30		58,282,302.60
转作股本(或股本)的普通股股利				
八、未分配利润	257,578,233.49	208,424,605.19	174,334,503.61	118,390,425.07
补充资料：				
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				
3、会计政策变更增加减少利润总额			2,775,881.06	
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5、债务重组损失				

3、比较现金流量表

比较现金流量表

单位：元

项 目	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	305,784,966.64	414,669,551.27	229,253,190.34	112,812,962.68
收到的租金				
收到的税费返还	20,000,000.00	54,967,093.21	51,473,380.94	121,378,910.98
收到的其他与经营活动有关的现金	19,402,222.07	113,815,093.08	333,144,974.73	302,218,602.62
现金流入小计	345,187,188.71	583,451,737.56	613,871,546.01	536,410,476.28
购买商品、接受劳务支付的现金	197,065,321.51	340,265,368.91	112,250,011.64	305,243,023.72
经营租赁所支付的现金				152,181.00
支付给职工以及为职工支付的现金	10,970,269.89	13,926,627.31	17,467,832.60	10,738,571.81
支付的各项税费	8,740,728.70	24,677,060.41	27,144,424.18	18,878,363.68
支付的其他与经营活动有关的现金	220,342,538.74	27,733,966.68	35,052,052.19	161,521,506.37
现金流出小计	437,118,858.84	406,603,023.31	191,914,320.61	496,533,646.58
经营活动产生的现金流量净额	-91,931,670.13	176,848,714.25	421,957,225.40	39,876,829.70
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	2,325,918.99	55,172,063.94	500,000.00	73,712,100.00
取得投资收益所收到的现金	3,184,439.16	1,521,988.00	15,504,404.12	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	341,532.28	5,583,351.52	17,700,872.00	1,950.00
收到的其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00		10,598,230.58
现金流入小计	5,851,890.43	72,277,403.46	33,705,276.12	84,312,280.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	341,916,200.56	430,686,243.97	540,877,789.47	280,142,935.63
投资所支付的现金		85,675,452.08	55,059,097.34	16,465,153.27

支付的其他与投资活动有关的现金		128,992,699.82		
现金流出小计	341,916,200.56	645,354,395.87	595,936,886.81	296,608,088.90
投资活动产生的现金流量净额	-336,064,310.13	-573,076,992.41	-562,231,610.69	-212,295,808.32
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		229,900,000.00		485,187,104.93
发行债券所收到的现金				
借款所收到的现金	660,000,000.00	1,000,000,000.00	364,682,600.00	400,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,239,646.72		
现金流入小计	660,000,000.00	1,234,139,646.72	364,682,600.00	885,187,104.93
偿还债务所支付的现金	220,000,000.00	691,200,382.00	205,328,900.00	140,060,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	17,366,517.39	79,963,008.68	28,152,808.93	65,382,290.97
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,692,428.78	4,219,747.87	495,767.52	1,721,516.21
现金流出小计	239,058,946.17	775,383,138.55	233,977,476.45	207,163,807.18
筹资活动产生的现金流量净额	420,941,053.83	458,756,508.17	130,705,123.55	678,023,297.75
四、汇率变动对现金的影响额	-673.85		-34,943.70	
五、现金及现金等价物净增加额	-7,055,600.28	62,528,230.01	-9,604,205.44	505,604,319.13

比较现金流量表(续)

单位:元

项 目	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
补充资料				
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	49,153,628.30	96,531,570.18	95,174,732.48	96,688,205.57
加:少数股东损益	-2,839,216.10	-4,934,578.01	-996,192.11	-161,938.88
未确认投资损失			-2,430,227.91	
计提的资产减值准备		4,216,666.50	15,659,247.71	1,274,426.27
固定资产折旧	10,272,568.25	21,199,756.88	9,377,452.07	5,333,320.79
无形资产摊销	879,877.48	2,018,847.12	2,000,254.28	2,172,113.25
长期待摊费用摊销	523,360.70	944,579.24	979,662.17	
待摊费用减少(减:增加)	-514,728.88	119,153.35	412,646.19	3,905,611.13
预提费用增加(减:减少)		-1,205,908.97	1,181,439.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	1,766,909.86	6,739,144.01	6,219,835.51	447,822.44
固定资产报废损失				
财务费用	17,166,517.39	30,751,658.86	28,040,749.83	12,392,459.77
投资损失(减:收益)	-3,466,898.77	2,104,465.44	-11,063,357.96	-24,335,254.51
递延税款贷项(减:借项)				
存货的减少(减:增加)	-5,257,174.99	1,436,153.42	6,766,855.06	41,167,126.97
经营性应收项目的减少(减:增加)	-247,783,183.66	-75,762,321.15	383,425,466.55	-414,416,880.54
经营性应付项目的增加(减:减少)	88,339,823.10	95,697,304.39	-118,960,756.82	313,696,254.63
其他	-173,152.81	-3,007,777.01	6,169,418.88	1,713,562.81
经营活动产生的现金流量净额	-91,931,670.13	176,848,714.25	421,957,225.40	39,876,829.70

2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3. 现金及现金等价物净增加额				
现金的期末余额	638,484,041.11	645,539,641.39	583,011,411.38	542,575,959.09
减: 现金的期初余额	645,539,641.39	583,011,411.38	537,938,334.04	91,648,922.74
加: 现金等价物的期末余额				54,677,282.78
减: 现金等价物的期初余额			54,677,282.78	
现金及现金等价物的净增加额	-7,055,600.28	62,528,230.01	-9,604,205.44	505,604,319.13

说明: 2000年12月24日, 本公司委托下属控股子公司海南京海泰贸易有限公司(2001年7月更名为海南京海泰实业有限公司)与黄山总公司签署广告经营权转让合同书, 将投资徽杭高速公路(安徽段)项目所取得的徽杭高速公路(安徽段)沿线部分广告经营权以12,000万元的价格转让给黄山总公司(上述款项已于2000年12月22日全部到账); 根据2001年12月8日黄山市人民政府的批复(黄政函[2001]36号), 本公司上述广告经营权转让所获12,000万元主营业务收入属于黄山市对发行人投资建设徽杭高速公路的财政补贴。对此, 本公司财务部门已作有关账务调整, 税务部门也已作了相应的纳税调整, 并经天津五洲联合会计师事务所确认, 上述调整对2000年年报主要财务数据的影响如下:

- 1、主营业务收入调减120,000,000.00元, 调整后为119,047,927.99元;
- 2、主营业务税金及附加调减6,600,000.00元, 调整后为438,288.10元;
- 3、主营业务利润调减113,400,000.00元, 调整后为13,752,391.64元;
- 4、营业利润调减113,400,000.00元, 调整后为-42,942,846.01元;
- 5、补贴收入调增120,000,000.00元, 调整后为121,378,910.98元;
- 6、利润总额调增6,600,000.00元, 调整后为102,295,472.48元;
- 7、所得税调增8,981,567.00元, 调整后为9,270,097.64元;
- 8、净利润调减2,381,567.00元, 调整后为96,688,205.57元;
- 9、可供分配的利润调减2,381,567.00元, 调整后为191,421,950.03元;
- 10、未分配利润调增15,191,978.66元, 调整后为118,390,425.07元;
- 11、应交税金调增2,561,567.00元, 调整后为9,334,755.76元;
- 12、其它应交款调减180,000.00元, 调整后为39,065.03元;
- 13、收到的其它税费返还调增120,000,000.00元; 相应地, 销售商品、提供劳务收到的现金调减120,000,000.00元, 调整后为112,812,962.68元。

二、合并财务报表附注

第一部分：2002 年度合并财务报表附注

以下合并财务报表附注摘自天津五洲联合合伙会计师事务所五洲会字[2003]6-第 006 号《审计报告》。

(一) 公司概况

海南民生燃气(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”),前身是海口管道燃气股份有限公司。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。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。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;目前注册资本为 291,411,513.00 元,法定代表人为朱德华。

本公司主营业务为:城市管道燃气的开发、设计、施工,管道天然气的生产和销售,液化石油气、天然气的储运及销售;高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营;燃气用具的经营;高科技风险投资,股权投资;电子产品生产和经销;高科技产品的开发、研制和销售;房地产的综合开发、销售及物业管理;燃气设备租赁;燃气材料、建筑材料的销售,贸易及贸易代理等。

(二) 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行财政部颁发的《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、记账原则和计价基础

以权责发生制为记账原则,以历史成本为计价基础。

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、现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短(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、短期投资核算方法

(1)短期投资核算公司购入的能随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资,包括股票投资、债券投资等。

(2)短期投资按取得时的投资成本进行计量,投资成本按《企业会计制度》的规定的办法确定;处置短期投资时,将短期投资的账面价值与实际取得的价款的差额,作为当期投资损益。

(3)期末短期投资按成本与市价孰低的原则计价,并按单项投资成本高于市价的差额提取短期投资跌价准备。

8、坏账核算方法

对坏账损失,采用备抵法核算,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,对确实有证据表明能收回的应收款项以及公司员工个人欠款不计提坏账准备,对其余的应收款项余额进行账龄分析,按对应账龄适用的比例计提坏账准备;对公司有确凿证据表明不符合预付账款性质或者因供货单位破产、撤销等原因已无法收到所购货物的,应将预付账款按程序转入其他应收款,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

坏账的确认标准:

- (1)债务人死亡,以其遗产清偿后,仍无法收回;
- (2)债务人破产,以其破产财产清偿后,仍无法收回;
- (3)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、存货的核算方法

(1)存货分类为:原材料、燃料、产成品、半成品、低值易耗品及工程施工成本等。

(2) 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(产品)发出时按加权平均法计价,低值易耗品发出使用采用一次摊销法。

(3) 存货采用永续盘存制。

(4) 期末存货按成本与可变现净值孰低计量,并按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

10、长期投资核算方法

(1) 长期债权投资的计价及收益确认方法:按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用,以及实际支付价格中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账,并按权责发生制原则计算应计利息。

(2) 长期股权投资的计价及收益确认方法:长期股权投资按投资时实际支付的价款记账。公司对其他单位的投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以上(含 20%),或不足 20%,但有重大影响的,采用权益法核算;公司对该单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下,或虽占 20%以上(含 20%)但不具有重要影响的,采用成本法核算。

(3) 公司股权投资差额,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。

(4) 长期投资期末计提减值准备,按个别投资项目的账面余额高于可收回金额的差额计提。

11、固定资产及其折旧

(1) 固定资产标准:公司对凡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,列入固定资产。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。

(2) 固定资产的计价:按历史成本计价。

(3) 固定资产折旧:按固定资产的可使用年限采用平均年限法分类计提,预计净残值按固定资产原值的 3%扣除。

(4) 固定资产折旧年限及年折旧率:

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
1) 房屋及建筑物	10—40	9.70—2.43
2) 机器设备	10—18	9.70—3.88
3) 运输工具	6—12	16.17—8.08
4) 燃气专用设备	16—25	6.06—3.88
5) 其他	5—10	19.40—9.70

(5) 固定资产减值准备：期末按单项固定资产账面价值高于可收回价值的差额计提固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法

(1) 公司购建和修理固定资产所发生的实际支出列入在建工程核算。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。

(2) 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、无形资产计价和摊销方法

(1) 按实际成本计价，采用直线法摊销，其中土地使用权价值，按规定使用年限 70 年按月平均摊销。

(2) 期末按无形资产账面余额高于可收回金额的差额，计提无形资产减值准备。

14、长期待摊费用的摊销方法：固定资产大修理支出在大修理间隔期内平均摊销，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，其余的长期待摊费用按照费用受益期限平均摊销。

15、借款费用按《企业会计准则-借款费用》规定的原则及计算方法对借款费用进行资本化。

16、应付债券按面值入账，应付债券的溢价或折价按直线法在发行期内进行摊销。

17、收入实现原则

(1) 销售商品的收入确认方法：

当公司销售业务同时满足下列四条件时，确认为销售收入实现：

- 1) 商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 公司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；
- 3) 与交易相关的经济利益能够流入公司；
- 4) 相关的收入和成本能可靠地计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法：

本公司以劳务总收入和总成本能够可靠地计量,与交易相关的经济利益能流入公司,劳务的完成程度能够可靠的确定等标准确认劳务收入的实现。

18、补贴收入确认的原则

当公司满足下列两条件时,确认为补贴收入:

- (1) 取得补贴的依据,如相关的政府文件、批文等;
- (2) 公司实际收到补贴款时。

19、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

20、会计政策变更

本期无会计政策变更。

21、会计估计变更

本期无会计估计变更。

22、会计报表的合并范围及编制方法

(1) 合并报表的范围:公司长期投资数额直接或间接占被投资企业股本比例 50%以上或不超过 50%但有实际控制权的子公司。

(2) 合并报表编制方法:根据财政部颁发《合并会计报表暂行规定》的要求以及本公司合并报表的有关规定,以本公司及纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据,对投资企业与被投资企业及被投资企业之间的相互投资、重大交易、资金往来、债权债务等交易事项予以抵销的基础上,合并各项目的数额编制而成。

(3) 子公司与母公司会计处理统一执行《海南民生燃气(集团)股份有限公司会计制度》,会计政策保持一致。

(4) 合并报表范围的变化。本期公司合并报表范围发生变化,增三家公司,即海口民生燃气管网有限公司、海南民富生工贸有限公司和海南民益燃气工程技术有限公司;减少四家公司,即海南民生液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司、海南民生清澜液化气有限公司和海南民生电器有限责任公司。

(5) 合并报表范围变化的影响情况。

本期增加三家公司总资产合计 433,717,782.62 元,净资产合计 390,532,940.48 元,2002 年实现主营业务收入 159,796,277.38 元,并入本公司净利润为 7,682,800.83 元;本公司对海口民生燃气管网有限公司的投资比例为 58.87%,间接对海南民富生工贸有限公司的投资比例为 99.98%,间接对海南民益燃气工程技术有限公司的投资比例为 99.58%。

本期因拟注销及转让减少四家公司期初总资产合计 67,831,861.44 元,净资

产合计 44,620,036.68 元,未分配利润合计 10,309,349.24 元,详见下表:

序号	单位名称	总资产	净资产	未分配利润
1	海南民生液化气有限公司	7,185,247.57	-1,036,349.48	-3,457,924.17
2	防城港市新大陆有限责任公司	5,144,303.38	-1,511,325.22	-6,511,325.22
3	海南民生清澜液化气有限公司	51,701,877.13	45,760,507.56	21,871,394.81
4	海南民生电器有限公司	3,800,433.36	1,407,203.82	-1,592,796.18
	合计	67,831,861.44	44,620,036.68	10,309,349.24

海南民生清澜液化气有限公司资产中包含有对海南京海泰实业有限公司权益法核算确认的收益 28,358,119.83 元。

(三) 税项

1、企业所得税

(1) 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:

1) 本公司 2002 年度企业所得税税率为 15%。

2) 所属控股子公司两家包括海南京海泰实业有限公司、海南民生燃气工程检测中心 2002 年度企业所得税税率是 15%。

3) 所属控股子公司四家包括海南民生管道燃气有限公司、海南洋浦民享工贸有限公司、海南洋浦民生媒体广告有限公司、海南民生科技投资有限公司 2002 年度企业所得税税率是 7.5%。

4) 所属控股子公司三家包括海南民富生工贸有限公司、海口民生燃气管网有限公司、海南民益燃气工程技术有限公司 2002 年度免征企业所得税。

(2) 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 2002 年度企业所得税税率是 16.5%。

(3) 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所得税按收入额的 2.4% 带征。

2、增值税

(1) 按国家有关税法规定:属于一般纳税人的公司,管道燃气、橡胶等销售增值税税率为 13%,钢瓶、炉具、阴极电解铜销售增值税税率为 17%;属于小规模纳税的公司,商业的增值税率为 4%,其他业务的增值税率为 6%。

(2) 根据《海口市国家税务局关于海南民生管道燃气有限公司征收增值税

问题的批复》(市国税局[2002]251号)的规定,公司的管道燃气产品2002年享受“产地地销”免征增值税的优惠政策。

3、营业税

(1)按国家有关税法规定,管道燃气工程开发业务及管道燃气用户安装业务的税率为营业收入的3%;其他建筑安装业务营业税率为营业收入的3%。

(2)贸易代理及其他服务业务的税率为营业收入的5%。

4、城建税和教育费附加

根据税法规定,城建税和教育费附加分别按计提营业税额或增值税额的7%和3%计征缴纳。

5、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。

(四)控股子公司及合营企业

1、直接投资公司

公司名称	注册资本	投资额	合并比例(%)	业务性质	主要业务
1、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	350,000,000.00	360,000,000.00	100.00	建筑安装	徽杭高速公路及其配套设施建设
2、海口民生燃气管网有限公司	100,000,000.00	218,994,074.61	58.87	服务	城市燃气管道设计、燃气设备租赁
3、海南民生管道燃气有限公司	60,000,000.00	59,400,000.00	99.59	工业	管道气的生产及销售、燃气用具的销售
4、海南洋浦民享工贸有限公司	20,000,000.00	19,000,000.00	99.98	商业	工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售
5、海南民生工程建设有限公司	60,000,000.00	58,200,000.00	99.99	建筑安装	城市管道燃气施工及安装
6、海南民生科技投资有限公司	60,000,000.00	57,000,000.00	99.98	科技	科技项目投资、农业项目、房地产、电子产品、建材贸易
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	60,000,000.00	58,200,000.00	100.00	服务	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广

注1:根据本公司与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司2000年12月12日签订《合作建设徽杭高速公路安徽段合同书》约定,报告期内本公司对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司投资收益确认的比例为100.00%。

根据本公司与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司2001年12月27日签定的《补充合同》约定,本公司对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司持股比例从70.00%调减为60.00%。持股比例的调整不影响公司对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司投资收益确认的比例。

在 2002 年 6 月 15 日召开的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司股东会决定,增加注册资本投入,由原来的 280,000,000.00 元增加至 350,000,000.00 元。其中,本公司投入注册资本 210,000,000.00 元,占 60.00%;黄山市徽杭高速公路建设开发总公司投入注册资本 140,000,000.00 元,占 40.00%。上述出资业经黄山佳信会计师事务所出具的《变更验资报告》(黄佳审验字[2002]第 80 号)验证。

注 2:2002 年 1 月 21 日新增投资海口民生燃气管网有限公司,投资额为 218,994,074.61 元,拥有 58.87%的股权。

2001 年度,经公司董事会、股东大会批准,本公司以现金 177,935,565.00 元购买了海口市煤气管理总公司拥有的海口市海甸气源厂、海口市秀英气源厂、长流(首期)工程中的部分资产,并与海口市煤气管理总公司共同以管道燃气相关资产出资设立海口民生燃气管网有限公司,注册资本 100,000,000.00 元,投资总额为 371,975,094.61 元。其中:本公司占 58.87%,海口市煤气管理总公司占 41.13%。上述出资业经海南海昌会计师事务所出具的《验资报告》(海昌验字[2002]第 001069 号)验证。

注 3:2002 年 11 月本公司以 2,400,000.00 元的价格从控股子公司海南京海泰实业有限公司购买海南民生管道燃气有限公司 4.00%的股权;海口民生燃气管网有限公司以 600,000.00 元的价格从海南京海泰实业有限公司购买海南民生管道燃气有限公司 1.00%的股权。经上述股权变更后,本公司对海南民生管道燃气有限公司控股比例由原来 95.00%变为 99.00%;另一股东为海口民生燃气管网有限公司,占 1.00%的股权。

注 4:2002 年 10 月本公司以 5,200,000.00 元的价格从海南民生管道燃气有限公司购买海南民生工程建设有限公司 34.67%的股权;11 月对该公司增资 45,000,000.00 元,注册资本由原来的 15,000,000.00 元增加到 60,000,000.00 元,增资全部由本公司缴纳。经上述股权变更及增资后,本公司对海南民生工程建设有限公司持股比例由原来的 53.33%增加至 97.00%;另一股东为海南民生管道燃气有限公司,占 3.00%的股权。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第 167 号)验证。

注 5:2002 年 11 月本公司以 64,898,376.92 元的价格从控股子公司海南京海泰实业有限公司购买海南民生科技投资有限公司 85.00%的股权;以 6,000,000.00 元的价格从控股子公司海南民生管道燃气有限公司购买 10.00%的股权。经上述股

权变更后,本公司对海南民生科技投资有限公司直接控股,比例为95.00%;该公司另一股东为海南民生管道燃气有限公司,占5.00%的股权。

注6:2002年11月海南洋浦民生媒体广告有限公司增资50,000,000.00元,注册资本由原来10,000,000.00元增加到60,000,000.00元。本公司对该公司增加投资49,200,000.00元;同时本公司以14,808,516.28元的价格从控股子公司海南京海泰实业有限公司购买该公司原90.00%的股权,由原来的间接控股变为直接控股,控股比例为97.00%;另一股东为海南民生科技投资有限公司,占3.00%的股权。上述出资业经天津五洲联合会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第169号)验证。

2、间接持股公司

公司名称	注册资本(元)	投资额(元)	合并比例(%)	业务性质	主要业务
1、海南京海泰实业有限公司	10,000,000.00	9,850,000.00	99.98	商业服务	普通机械设备、五金工具、室内外装修、信息服务
2、海南民富生工贸有限公司	10,000,000.00	9,000,000.00	99.98	商业	粮油、建筑材料及有色金属贸易等
3、海南民益燃气工程技术有限公司	6,000,000.00	5,700,000.00	99.58	服务	燃气工程设计;工程监理;热力及燃气建筑安装;仪器仪表等
4、海南民生长流油气储运有限公司	2,000,000.00	1,900,000.00	99.58	商业	液化气、汽油、柴油开发
5、海南民生燃气工程检测中心	1,000,000.00	900,000.00	99.60	服务	压力容器,汽车槽车、铁路槽车的定期检验及维修;气瓶定期检验及修理等

注1:2002年10月22日本公司控股子公司海南洋浦民享工贸有限公司以45,081,217.48元的价格受让公司控股子公司海南民生清澜液化气有限公司对海南京海泰实业有限公司98.50%的股权。经上述股权变更后,海南京海泰实业有限公司股东为海南洋浦民享工贸有限公司,占98.50%股权,另一股东为海南民生科技投资有限公司,占1.50%的股权。

注2:2002年4月17日新设立海南民富生工贸有限公司,注册资本10,000,000.00元,其中海南民生科技投资有限公司出资9,000,000.00元,持有90.00%的股权,海南民生管道燃气有限公司出资1,000,000.00元,持有10.00%的股权。上述出资业经海南海昌会计师事务所出具的《验资报告》(海昌验字[2002]第004103号)验证。

2002年10月份海南民生科技投资有限公司将90.00%股权以16,167,948.57元转让给海南洋浦民享工贸有限公司,海南民生管道燃气有限公司将10.00%股权以1,000,000.00元的价格转让给海南民生科技投资有限公司。经上述股权变更后,海南洋浦民享工贸有限公司持有该公司90.00%的股权,海南民生科技投资有限公司持有该公司10.00%的股权。

注3：2002年11月29日新设立海南民益燃气工程技术有限公司，注册资本6,000,000.00元，其中海南民生管道燃气有限公司出资5,700,000.00元，持有95.00%的股权，海南民生工程建设有限公司出资300,000.00元，持有5.00%的股权。上述出资业经天津五洲联合会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第180号)验证。

注4：2002年10月本公司将所持海南民生长流油气储运有限公司85.00%的股权以1,700,000.00元的价格转让给控股子公司海南民生管道燃气有限公司；将所持海南民生长流油气储运有限公司5.00%的股权以100,000.00元的价格转让给控股子公司海南民生工程建设有限公司。经上述股权变更后，本公司对海南民生长流油气储运有限公司由直接控股变为间接控股，海南民生管道燃气有限公司持有该公司95.00%的股权，海南民生工程建设有限公司持有该公司5.00%的股权。

注5：2002年10月本公司将所持海南民生燃气工程检测中心的80.00%股权以60,577.18元的价格转让给控股子公司海南民生管道燃气有限公司，本公司对海南民生燃气工程检测中心由直接控股变为间接控股。该公司另一股东为海南民生工程建设有限公司。

3、未纳入合并范围直接投资公司

子公司名称	注册资本(元)	投资额(元)	投资比例(%)	业务性质	经营范围
1、琼海燃气有限公司	5,059,750.00	4,500,000.00	60.00	商业	城市燃气管道设计、建设，液化气销售，钢瓶检测等
2、海南民生电器有限公司	4,000,000.00	3,000,000.00	75.00	工业	机械电器产品制造、生产及销售
3、海南民生环保能源有限公司	3,000,000.00	2,850,000.00	95.00	工业	环保汽车改造、维修，加气、加油站经营管理
4、海南民生液化气有限公司	2,000,000.00	1,800,000.00	90.00	商业	液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输等
5、海南燃气工程监理有限公司	1,000,000.00	350,000.00	35.00	商业	燃气建筑安装工程监理等
6、海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00	430,000.00	86.00	服务	燃气工程设计、能源科技培训

注：海南民生环保能源有限公司、海南民生液化气有限公司、海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司拟注销，正在办理税务和工商注销手续，因此未列入合并范围。海南民生电器有限公司拟转让，因此未列入合并范围。公司2002年12月13日以4,500,000.00元收购琼海燃气有限公司60.00%的股权，琼海燃气有限公司2002年12月13日-12月31日实现销售收入409,674.38元，净利润-13,551.35元，对合并报表影响较小，相关的法律手续正在办理中，因此未列入合并范围。

4、六家未纳入合并范围的子公司的财务状况、经营成果的影响情况如下表。

序号	被投资单位名称	总资产	净资产	收入	净利润	母公司本期确认投资损益
1	琼海燃气有限公司	4,495,149.82	4,235,103.25	409,674.38	-13,551.35	0
2	海南民生电器有限公司	3,528,412.32	738,268.78	256,924.41	-1,668,935.04	-853,502.24
3	海南民生环保能源有限公司	357,497.88	411,372.27	0	-1,217,105.99	-1,151,258.20
4	海南民生液化气有限公司	479,255.14	-876,557.58	213,013.27	159,791.90	0
5	海南民生燃气工程设计有限公司	794,581.08	660,851.10	543,384.00	-38,600.95	-139,549.69
6	海南燃气工程监理有限公司	1,379,534.94	1,174,035.07	554,840.00	-41,942.86	-149,545.49
	合计	11,034,431.18	6,343,072.89	1,977,836.06	-2,820,344.29	-2,293,855.62

5、公司因经营战略调整，对部分经营亏损或基本停止经营的控股子公司进行注销清理，2002年完成注销清理七家子公司，分别是：海南民生能源有限公司、海南蓝光装饰工程有限公司、海南银龙液化气营销有限公司、海南纽康迪汽车修理厂、海南民生天然气有限公司、海南民生清澜液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司。上述的七家子公司税务、工商注销手续均已办理完毕。

(五) 会计报表主要项目注释

下列被注释的合并报表项目，期末余额系资产负债表2002年12月31日的余额，期初余额系资产负债表2001年12月31日的余额；本期数指2002年1月1日至12月31日数额，上年同期数指2001年1月1日至12月31日数额；除特别说明的数字单位外，所列数字金额单位为：人民币元。

1、货币资金

序号	明细项目	币种	期末余额			期初余额		
			原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
1	现金	人民币	6,042,306.95		6,042,306.95	104,546.49		104,546.49
		美元	16,700.00	8.2773	138,230.91	16,700.00	8.2766	138,219.22
		港币	80,000.00	1.0614	84,912.00	5,000.00	1.0615	5,307.50
		小计			6,265,449.86			248,073.21
2	银行存款	人民币	631,696,871.76		631,696,871.76	578,041,411.14		578,041,411.14
		美元	2,557.26	8.2768	21,167.21	86,995.35	8.2766	720,025.71
		港币				0		0
		小计			631,718,038.97	0		578,761,436.85
3	其他货币资金		7,556,152.56		7,556,152.56	4,001,901.32		4,001,901.32
	合计				645,539,641.39			583,011,411.38

注：无冻结、无抵押等对变现有限制或存放在境外或有潜在回收风险的款项。

2、短期投资

(1) 短期投资账面价值

序号	短期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末市值
1	股票投资	3,259,097.34	0	825,049.70	2,434,047.64	1,867,295.97
2	债券投资	5,000.00	0	5,000.00	0	0
3	其他投资	0	650,000.00	0	650,000.00	650,000.00
	合计	3,264,097.34	803,588.98	830,049.70	3,084,047.64	2,517,295.97

注：股票投资系申购新股投资。根据证券营业部提供的交易清单，2002年12月31日新股市值为1,867,295.97元。

(2) 短期投资减值准备增减变化情况

序号	短期投资项目	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末减值准备
1	股票投资	413,162.69	153,588.98	0	566,751.67
2	债券投资	0	0	0	0
3	其他投资	0	0	0	0
	合计	413,162.69	153,588.98	0	566,751.67

注1：根据证券营业部提供的交易清单，本期计提跌价准备566,751.67元。

注2：本期短期投资跌价准备比期初数增加153,588.98元，系因为股票价格下跌，市值减少，补提跌价准备所致。

(3) 短期投资净额

序号	短期投资项目	期初余额	期末余额
1	股票投资	2,845,934.65	1,867,295.97
2	债券投资	5,000.00	0
3	其他投资	0	650,000.00
	合计	2,850,934.65	2,517,295.97

注：本期短期投资变现不受限制。

3、应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	50,826,801.68	89.80	166.50	11,146,030.75	80.42	120,308.51
1—2年	2,142,565.78	3.79	211,836.80	181,717.96	1.31	18,855.80
2—3年	1,193,549.25	2.11	418,918.85	278,422.14	2.00	27,624.63
3—4年	235,816.71	0.42	94,326.69	1,633,546.78	11.79	699,938.31
4—5年	1,639,812.78	2.90	982,660.46	320,346.00	2.32	192,207.60
5年以上	560,387.00	0.98	560,387.00	299,679.00	2.16	299,679.00
合计	56,598,933.20	100.00	2,268,296.30	13,859,742.63	100.00	1,358,613.85
净额	54,330,636.90			12,501,128.78		

注 1：本期应收账款增幅达 308.37%，系本期应收货款及工程款增加所致。其中海南民富生工贸有限公司应收货款 25,154,000.00 元已于 2003 年 1 月 7 日收到；海南民生工程建设有限公司应收工程款 13,442,689.05 元于 2003 年 1 月 29 日收到。

注 2：应收账款金额前五名单位欠款金额合计 45,610,853.26 元，占应收账款总额 80.59%。

注 3：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位的款项。

注 4：子公司海南民生液化气有限公司拟注销，其债权转让给母公司，其中账龄 1 年以内的 3,330.00 元，账龄 1-2 年的 4,895.00 元，账龄 3-4 年的 367,737.00 元。

注 5：子公司海南民生环保能源有限公司拟注销，其对海口市公共汽车公司的应收款项 3,035,388.07 元转让给另一子公司海南民生管道燃气有限公司。其中为账龄 1-2 年的 1,999,031.00 元，账龄 2-3 年的 901,045.00 元，账龄 3-4 年的 135,312.07 元。

4、其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	17,959,217.68	22.17	282,239.10	79,547,026.93	61.10	1,213,170.73
1—2 年	23,889,586.90	29.49	5,813,003.81	6,847,521.32	5.26	389,613.58
2—3 年	10,241,380.04	12.64	2,169,427.43	9,613,551.41	7.38	244,569.75
3—4 年	6,920,886.82	8.54	1,268,171.88	22,066,827.93	16.95	8,826,731.17
4—5 年	12,841,629.42	15.86	6,244,780.02	3,840,872.86	2.95	2,304,523.72
5 年以上	9,155,572.63	11.30	8,080,451.74	8,270,198.03	6.36	7,553,201.46
合 计	81,008,273.49	100.00	23,858,073.98	130,185,998.48	100.00	20,531,810.41
净 额	57,150,199.51			109,654,188.07		

注 1：本期其他应收账款减幅 37.77%，系公司加大清理债务力度，收回往来款所致。

注 2：其他应收款前五名单位欠款金额合计 34,093,304.06 元，占其他应收款总额的 42.09%。

注 3：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位的款项。

注 4：其他应收款金额较大的其他应收款的性质、内容和金额：

序号	单位名称	金额	性质	内容
1	深圳广天信实业有限公司	8,202,600.00	未收回的股权 转让款	根据协议，对方将分别在2003年、 2004年还清欠款
2	海口市佳运典当行	7,843,637.95	未收回的股权 转让款	投资款及利息
3	北京北广联经济开发有限公司	6,500,000.00	往来款	往来款
4	海南赛格燃气有限公司	6,000,000.00	设备转让款	尚未收到的混气生产设备转让款
5	海南民生环保能源有限公司乌市运 输公司	5,547,066.11	往来款	流动资金借款及对方负担的相关 费用
6	北京盛世华鼎经贸发展有限公司	4,330,515.43	往来款	往来款
7	防城港市土地管理局	3,000,000.00	往来借款	往来借款
	合 计	41,423,819.49		

5、预付账款

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	226,680,243.62	99.26	43,540,437.08	39.46
1—2 年	1,679,320.75	0.74	65,625,365.99	59.48
2—3 年	240.00	0	566,975.22	0.52
3 年以上	0	0	594,991.77	0.54
合 计	228,359,804.37	100.00	110,327,770.06	100.00

注 1：本期预付账款增幅达 106.98%，主要系徽杭高速公路已全面开工，预付工程款所致。

注 2：账龄 1 年以上的预付账款为 1,679,560.75 元，其中预付《海口晚报》社广告费 1,128,755.00 元，预付购房款 245,700.00 元，其他款项 305,105.75 元。

注 3：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位的款项。

6、存货

序号	项 目	期末余额		期初余额	
		金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
1	原材料	9,741,192.09	3,116,604.41	17,032,298.62	3,258,024.96
2	低值易耗品	0	0	0	0
3	库存商品	3,435,284.79	11,146.40	2,866,698.69	11,146.40
4	工程施工	6,068,147.91	0	4,253,082.45	1,180,000.00
5	在产品	0	0	685,126.25	0
6	其他	0	0	106,899.64	0
	合 计	19,244,624.79	3,127,750.81	24,944,105.65	4,449,171.36
	净 额	16,116,873.98		20,494,934.29	

注1:本期存货减幅22.85%,主要原因系工程施工完成及销售结转成本所致。

注2:存货可变现净值的确定依据是生产经营部门提供的2002年底的市场价格。

7、待摊费用

序号	类别	期末余额	本期增加	本期摊销	期初余额
1	技改项目款	0	0	142,564.32	142,564.32
2	报刊费	23,640.60	23,640.60	171,333.84	171,333.84
3	广告宣传费	0	0	12,099.98	12,099.98
4	保险费	323,856.06	574,265.84	665,517.05	415,107.27
5	其他	143,334.62	2,542,701.80	3,275,895.69	876,528.51
	合计	490,831.28	3,140,608.24	4,267,410.88	1,617,633.92

注:本期待摊费用减幅达69.66%,系本期摊销所致。

8、长期投资

(1) 长期投资账面价值

序号	长期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	62,514,178.51	41,269,812.45	15,767,336.58	88,016,654.38
2	长期股权投资-合营企业投资	13,850,000.00	3,650,000.00	17,500,000.00	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	76,364,178.51	44,919,812.45	33,267,336.58	88,016,654.38

(2) 长期投资减值准备增减变化情况

序号	长期投资项目	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末减值准备
1	长期股权投资-其他股权投资	905,846.40	0	905,846.40	0
2	长期股权投资-合营企业投资	3,650,000.00	0	3,650,000.00	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	4,555,846.40	0	4,555,846.40	0

(3) 长期投资净额

序号	长期投资项目	期初余额	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	61,608,332.11	91,666,654.38
2	长期股权投资-合营企业投资	10,200,000.00	-3,650,000.00
3	长期债权投资	0	0
	合计	71,808,332.11	88,016,654.38

(4) 长期股权投资—其他股权投资

序号	被投资单位名称	投资起止期	原始投资金额	投资损益	合计	投资比例(%)	减值准备	注册资本	注册资本与投资额不一致的原因
1	中泰信托投资有限责任公司	2001年10月-2051年9月	51,600,000.00	0	51,600,000.00	9.99	0	516,600,000.00	
2	沈阳市信托投资公司	2002年6月-2031年5月	29,800,000.00	0	29,800,000.00	5.96	0	298,000,000.00	
3	海南燃气工程监理有限公司	1999年6月-2049年6月	350,000.00	66,046.79	416,046.79	35.00	0	1,000,000.00	
4	海南民生燃气工程设计有限公司	1996年12月-2046年12月	500,000.00	138,331.95	638,331.95	100.00	0	500,000.00	
5	海南民生电器有限公司	2000年7月-2020年7月	3,000,000.00	-2,446,298.42	553,701.58	75.00	0	4,000,000.00	
6	海南民生环保能源有限公司	1997年3月-2047年9月	2,850,000.00	-2,459,196.34	390,803.66	95.00	0	3,000,000.00	
7	琼海燃气有限公司	2002年12月-2014年9月	4,500,000.00	0	4,500,000.00	60.00	0	5,059,750.00	
8	合并价差			117,770.40	117,770.40				
	合计		92,600,000.00	-4,583,345.62	88,016,654.38		0	828,159,750	

注 1：本期本公司将持有海南华岛机械设备有限公司的股权转让给海口富力房地产开发有限公司。

注 2：本公司本期将持有海口安正贸易公司的股权转让给海南晶丽贸易有限公司。

注 3：本公司本期将持有海南晶宇大酒店的股权转让给海南程岛贸易有限公司。

注 4：防城港市新大陆有限责任公司本期注销，该公司对海口佳运典当行的投资同时进行清理。

(5) 未纳入合并范围权益法核算子公司

序号	被投资单位名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位投资损益增减额	分得红利	被投资单位股权投资期末数
1	琼海燃气有限公司	4,500,000.00	0	0	0	4,500,000.00
2	海南民生电器有限公司	3,000,000.00	0	-2,446,298.42	0	553,701.58
3	海南民生环保能源有限公司	2,850,000.00	0	-2,459,196.34	0	390,803.66
4	海南民生液化气有限公司	1,800,000.00	0	-1,800,000.00	0	0
5	海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00	0	138,331.95	0	638,331.95
6	海南燃气工程监理有限公司	350,000.00	0	66,046.79	0	416,046.79
	合计	13,000,000.00	0	-6,501,116.02	0	6,498,883.98

(6) 未纳入合并范围权益法核算子公司的期初余额、期末调整的占被投资公司所有者权益净值增减额中的份额、期末余额

序号	单位名称	期初余额	被投资公司期末所有者权益	投资比例(%)	股东权益份额	本期权益增加额	期末余额
1	琼海燃气有限公司	0	4,235,103.25	60.00	2,549,192.76	2,549,192.76	2,549,192.76
2	海南民生电器有限公司	1,055,402.87	738,268.78	75.00	553,701.58	-501,701.29	553,701.58
3	海南民生环保能源有限公司	1,542,061.86	411,372.27	95.00	390,803.66	-1,151,258.20	390,803.66
4	海南民生液化气有限公司	0	-876,557.58	90.00	0	0	0
5	海南民生燃气工程设计有限公司	557,881.64	660,851.10	100.00	638,331.95	80,450.31	638,331.95
6	海南燃气工程监理有限公司	565,592.28	1,174,035.07	35.00	416,046.79	-149,545.49	416,046.79
	合计	3,720,938.65	6,343,072.89		4,548,076.74	827,138.09	4,548,076.74

9、固定资产及累计折旧

序号	类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	固定资产原值	332,940,883.17	193,431,371.15	36,118,003.11	490,254,251.21
(1)	房屋及建筑物	69,236,581.93	4,642,910.54	8,211,461.87	65,668,030.60
(2)	机器设备	217,736,358.34	177,368,735.70	3,707,720.99	391,397,373.05
(3)	运输工具	38,337,026.79	10,137,913.87	24,081,767.31	24,393,173.35
(4)	电子设备	3,109,797.00	386,471.00	0	3,496,268.00
(5)	其他	4,521,119.11	895,340.04	117,052.94	5,299,406.21
2	累计折旧	19,309,769.05	23,961,372.16	7,385,417.09	35,885,724.12
(1)	房屋及建筑物	5,024,414.43	2,816,518.91	1,191,976.51	6,648,956.83
(2)	机器设备	3,045,399.88	13,990,126.39	297,605.55	16,737,920.72
(3)	运输工具	9,692,878.93	6,319,349.00	5,841,282.58	10,170,945.35
(4)	电子设备	198,117.47	313,798.68	0	511,916.15
(5)	其他	1,348,958.34	521,579.18	54,552.45	1,815,985.07
3	固定资产净值	313,631,114.12			454,368,527.09
	减值准备	2,191,648.10			1,667,558.86
	固定资产净额	311,439,466.02			452,700,968.23

注：本期固定资产增幅达 47.25%，主要系海口市煤气管理总公司投资入股海口民生燃气管网有限公司资产价值 151,852,086.87 元所致。

10、在建工程

工程名称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转入固定资产	其他减少额	期末余额	资金来源	工程投入占预算比例
海口市天然气供气工程	146,540,000.00	80,908,514.96	7,454,311.34	0	0	88,362,826.30	募股及自筹	68.80%
长流工区	139,730,650.00	109,930,062.79	28,230,124.31	0	0	138,160,187.10	发债开发行贷款	98.88%
徽杭高速公路项目	1,930,758,022.00	446,003,504.13	440,617,451.84	0	0	886,620,955.97	募股及自筹	45.92%
其他	6,565,200.00	844,444.36	5,124,390.66	173,858.54	1,663,604.01	4,131,372.47	自筹	62.93%
合计	2,223,593,872.00	637,686,526.24	481,426,278.15	173,858.54	1,663,604.01	1,117,275,341.84		

注1 海口市天然气供气工程项目期初利息资本化金额为 1,575,000.00 元,本期利息资本化金额为 1,764,255.74 元,期末利息资本化金额为 3,339,255.74 元,年资本化率为 6.534%。

注2:长流工区期初利息资本化金额为 11,913,187.50 元,本期利息资本化金额为 4,723,500.00 元,期末利息资本化金额为 16,636,687.50 元,年资本化率 6.21%。

注3:徽杭高速公路项目期初利息资本化金额为 4,738,800.00 元,本期利息资本化金额为 16,353,886.10 元,期末利息资本化金额为 21,092,686.10 元,年资本化率为 5.94%。

注4:在建工程增幅达 75.21%,系徽杭高速公路项目本期增加投入 440,617,451.84 元所致。

11、无形资产

种类	取得方式	原始金额	期初余额	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销额	期末余额	剩余摊销期限
土地使用权	投资入股等	139,475,300.00	125,270,036.93	2,040,000.00	81,533.60	2,018,847.12	14,265,643.79	125,209,656.21	59 年
合计		139,475,300.00	125,270,036.93	2,040,000.00	81,533.60	2,018,847.12	14,265,643.79	125,209,656.21	
减值准备			584,232.96					584,232.96	
净额			124,685,803.97					124,625,423.25	

注1:本公司本期已经取得了由海口市国土海洋资源局颁发的位于海口市秀英区新海乡新海村土地的使用权证--《国有土地使用证》(海口市国用[籍]字第 001936 号)。

注2:根据海口市土地管理局与海口市煤气管理总公司(以下简称煤管总)于

1993年10月22日、10月26日和1994年9月9日签署的《海口市国有土地使用权出让合同》以及海口市国土海洋资源局于2002年7月18日出具的《有关海口煤气管理总公司秀英气化站等三处代征规划道路土地办证情况的说明》(以下简称<土地办证情况的说明>),本公司委托煤管总代征的土地使用权中还有面积总和为16,570.318平方米(合24.866亩)的部分,属于代征规划道路用地。其中13,450.00平方米的部分,与秀英气化站实际使用面积39,674.00平方米相配套;2,363.918平方米的部分,与金牛岭调度中心实际使用面积6,651.00平方米相配套;756.40平方米的部分,与海甸营业所实际使用面积1,337.68平方米相配套,均是取得相关实际使用面积的土地使用权有直接联系的,并且规定在土地使用权出让合同中,作为出让地块总面积的一部分,计入出让合同规定的出让地块建设投资总额内。但根据有关规定及《土地办证情况的说明》,对代征规划道路用地无法办理土地权证。上述规划道路用地是因取得相关实际使用面积的土地使用权而造成的,是从土地管理部门获得出让的实际使用面积的土地使用权的前提条件。据此,本公司于2002年7月份调减了上述土地使用权面积,将其成本分别计入了相对应的土地使用权。

注3:根据海南普诚华通资产评估事务所出具的《土地评估报告》(海普华资评报字[2001]第091号)评估本公司投资入股海口民生燃气管网有限公司接收的土地使用权价值为2,040,000.00元。经双方股东确认,该项土地使用权以2,040,000.00元价值投入,过户手续正在办理中。该项土地地处海南三亚,为南山气站用地,使用证编号为:三土房(1998)字第1139号。

注4:根据目前土地的可收回价值和将来的增值潜力综合考虑,对有可能减值的土地计提减值准备,已计提减值准备584,232.96元。

12、长期待摊费用

序号	种类	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末余额	剩余摊销期限
1	土地租金	700,001.00	388,001.13	0	69,143.40	381,143.27	318,857.73	92个月
2	金鹿卡	260,000.00	240,666.49	0	25,333.32	44,666.83	215,333.17	101-304个月
3	椰林别墅大修费	1,428,267.86	221,627.67	0	221,627.67	1,428,267.86	0	
4	固定资产大修	450,188.87	332,607.46	0	90,037.80	207,619.21	242,569.66	32个月
5	开办费	3,010,654.60	2,533,143.45	477,511.15	0	0	3,010,654.60	投产当月一次性摊销
6	其他	2,396,941.33	102,367.15	1,917,765.83	138,298.90	515,107.25	1,881,834.08	2-54个月
	合计	8,246,053.66	3,818,413.35	2,395,276.98	544,441.09	2,576,804.42	5,669,249.24	

注1：1998年5月购入使用年限为30年的金鹿卡160,000.00元，已摊销56个月，剩余304个月；2000年10月购入使用年限为10年的金鹿卡100,000.00元，已摊销19个月，剩余101个月。金鹿卡是用于购买机票的一种优惠消费卡凭证。

注2：桂林洋土地租金原值672,000.44元，分16年摊销，已摊销100个月，余92个月；海甸五东路土地租金原值28,000.56元，分2年摊销，已摊完。

注3：上述开办费均为长流项目发生，因长流项目没有投产，故未结转；待长流项目投产后，于投产当月计入损益。开办费的具体内容如下表：

序号	项目	金额
1	办公费	81,133.01
2	业务招待费	118,549.33
3	小车费	94,920.73
4	工资	1,415,826.51
5	福利费	199,442.85
6	工会经费	28,516.79
7	职工教育经费	25,636.79
8	折旧费	84,382.92
9	劳动保险费	251,010.14
10	住房公积金	26,842.42
11	修理费	69,412.80
12	水电费	155,643.44
13	机物料消耗	17,334.90
14	低值易耗品摊销	20,808.10
15	长期待摊费用	1,177.02
16	税金	20,984.20
17	财产保险费	59,712.24
18	差旅费	142,082.27
19	平安保险	7,806.52
20	其他	189,431.62
	合计	3,010,654.60

13、短期借款

序号	贷款类别	币种	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	人民币	30,000,000.00	20,000,000.00	
2	抵押借款	人民币	0	0	
3	保证借款	人民币	335,000,000.00	290,000,000.00	
4	质押借款	人民币	0	35,000,000.00	
	合计		365,000,000.00	345,000,000.00	

14、应付账款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
1	1年以内	794,087.65	74.90	1,982,261.28	46.30
2	1-2年	85,908.98	8.10	0	0
3	2-3年	95,548.83	9.01	534,922.28	12.49
4	3年以上	84,666.20	7.99	1,764,221.38	41.21
	合计	1,060,211.66	100.00	4,281,404.94	100.00

注1：本期应付账款减幅为75.24%，主要系应付购货款减少所致。

注2：本期3年以上尚未支付的款项84,666.20元，系未支付的其他公司购货尾款。

注3：本项目无欠持有本公司5%（含5%）以上表决股份的股东单位的款项。

15、预收账款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
1	1年以内	1,211,149.60	86.40	444,770.20	70.20
2	1-2年	140,546.00	10.03	143,252.60	22.61
3	2-3年	50,012.60	3.57	45,572.00	7.19
4	3年以上	0	0	0	0
	合计	1,401,708.20	100.00	633,594.80	100.00

注1：预收账款本期增幅达121.23%，系海南民生工程建设有限公司本期发生预收工程款所致。

注2：预收账款超过1年以上账龄的款项190,558.60元为工程尚未办理完工结算,因此未能结转。

注3：本项目无欠持有本公司5%（含5%）以上表决股份的股东单位的款项。

16、应付股利

序号	股东类别	期末余额	期初余额
1	法人股股东	492,883.70	1,087,883.70
2	个人股股东	898,004.78	557,158.79
	合计	1,390,888.48	1,645,042.49

注1：公司所欠个人股股东股利的原因是在内部职工股未上市流通时发放现金股利形成的。发放当时持股人未来公司领取，或公司无法找到当事人或股东无法提供合法的证明，因此无法支付该笔股利。

注2：本期经核对海南证券交易中心提供的交易清单，发现有部分支付给法人股股东的股息误冲减个人股股东的股息，本期予以调整，调增应付个人股股东股息 340,845.99 元。

注3：尚未支付股息的主要法人股股东

序号	股东单位名称	金额	备注
1	珠海市煤气公司	200,000.00	未办理领息手续
2	安徽送变电工程公司	150,000.00	未办理领息手续
3	海南国际网球俱乐部有限公司	90,000.00	无法联系
4	海南天运工贸实业有限公司	15,000.00	未办理领息手续
	合计	455,000.00	

17、应交税金

(1) 增值税

税目	期初余额	进项税	已交税金	进项税转出	销项税	期末余额
增值税	588,797.62	25,251,954.58	10,618,543.60	0	35,756,240.23	474,539.67

(2) 其他税项

序号	税目	期初余额	本期计提数	本期已交数	期末余额
1	营业税	174,184.66	3,403,316.92	2,537,690.20	1,039,811.38
2	城建税	105,735.34	958,128.13	996,089.16	67,774.31
3	企业所得税	-1,186,552.70	7,157,234.01	8,037,814.67	-2,067,133.36
4	个人所得税	13,327.50	6,285,942.81	6,399,304.23	-100,033.92
5	房产税	0	499,272.08	494,574.21	4,697.87
6	其他	165,227.29	907,634.95	1,072,862.24	
	合计	-728,077.91	19,211,528.90	19,538,334.71	-1,054,883.72

(3) 应交税金合计

税目	期末余额	期初余额
应交税金合计	-580,344.05	-139,280.29

注：本期应交税金减幅达 316.67%，系本期预缴税款所致。

18、其他应交款

序号	税目	期末余额	期初余额
1	教育费附加	28,802.50	44,165.23
2	物价调节基金	19,609.42	19,609.42
	合计	48,411.92	63,774.65

注：本期其他应交款减幅 24.09%，系本期缴纳教育费附加和物价调节基金增加所致。

19、其他应付款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
1	1年以内	128,331,478.53	96.43	5,901,442.32	41.28
2	1-2年	3,729,618.17	2.80	598,813.69	4.19
3	2-3年	24,956.23	0.02	5,511,994.65	38.55
4	3年以上	999,817.03	0.75	2,285,162.58	15.98
	合计	133,085,869.96	100.00	14,297,413.24	100.00

注1：其他应付款本期增幅达 830.84%，主要系因为本期黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到黄山市徽杭高速公路建设开发总公司项目资金 74,000,000.00 元和施工单位质保金。

注2：本期其他应付款超过 3 年未付款共 999,817.03 元，为未付各单位保证金、押金及往来款。

注3：本项目无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决股份的股东单位的款项。

20、预提费用

类别	期末余额	期初余额
预提动力费	0	42,148.97
其他	0	1,205,908.97
合计	0	1,248,057.94

注：预提费用—其他为海南民生管道燃气有限公司预提的工程施工成本。本期减幅达 100%，系工程完工验收结转成本所致。

21、一年内到期长期负债

(1) 一年内到期的长期借款

1) 人民币：

序号	借款条件	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	0	0	
2	抵押借款	0	0	
3	保证借款	0	56,250,000.00	
4	质押借款	0	0	
	合计	0	56,250,000.00	

2) 外币：

序号	借款条件	币种	期末余额			期初余额		
			原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
1	信用借款		0		0	0		0
2	抵押借款	美元	0		0	600,000.00	8.2766	4,965,960.00
3	保证借款		0		0	0		0
4	质押借款		0		0	0		0
	合计		0		0	600,000.00		4,965,960.00

(2) 应付债券

债券名称	面值	溢价	发行日期	债券期限	期初利息	本期利息	本期已付利息	期末未付本息
企业债券	100,000,000.00		1999.7.12	3年	9,345,000.00	1,995,000.00	11,340,000.00	0
合计	100,000,000.00				9,345,000.00	1,995,000.00	11,340,000.00	0

注1：应付债券到期日为2002年7月12日。该债券本金及利息于2002年7月12日已全部支付。

注2：无到期未偿还的借款。

22、长期借款

(1) 人民币：

序号	借款条件	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	70,966,687.50	147,240,687.50	
2	抵押借款	56,060,000.00	60,000,000.00	
3	保证借款	565,000,000.00	0	
4	质押借款	0	0	
	合计	692,026,687.50	207,240,687.50	

(2) 外币：

序号	借款条件	币种	期末余额			期初余额		
			原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
1	信用借款		0		0	0		0
2	抵押借款	美元	0		0	2,380,000.00	8.2766	19,698,308.00
3	保证借款		0		0	0		0
4	质押借款		0		0	0		0
	合计		0		0	2,380,000.00		19,698,308.00

注1：长期借款本期增幅达204.94%，系公司本期徽杭高速公路建设项目贷款到位所致。

注 2：无到期未偿还的借款。

23、股本

公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+、-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	55,867,426					-28,950,000	-28,950,000	26,917,426
其中：								
国家持有股份	53,200,000					-28,950,000	-28,950,000	24,250,000
境内法人持有股份	2,667,426							2,667,426
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	73,471,982					+28,950,000	+28,950,000	102,421,982
3、内部职工股	0							0
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	129,339,408							129,339,408
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	162,072,105							162,072,105
其中：高管股	13,000							13,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	162,072,105							162,072,105
三、股份总数	291,411,513							291,411,513

注：2002年9月5日，根据海南省财政厅的批复，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将本公司第二大股东北京华光泰投资管理有限公司持有的本公司30,000,000股的股份性质全部由发起人国有法人股变更为定向境内法人股，将本公司第三大股东海口市煤气管理总公司持有的本公司750,000股的股份性质由定向境内法人股变更为发起人国有法人股、300,000股的股份性质由定向国有法人股变更为发起人国有法人股。

24、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本公积	561,672,170.00	0	0	561,672,170.00

25、盈余公积

序号	项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	法定盈余公积	57,367,942.34	22,200,211.53	0	79,568,153.87
2	公益金	29,314,909.03	11,100,105.77	0	40,415,014.80
3	任意盈余公积	33,183,893.61	0	0	33,183,893.61
	合 计	119,866,744.98	33,300,317.30	0	153,167,062.28

26、未分配利润

年初余额		174,334,503.61
加：本年转入数		96,531,570.18
减：本年减少数		62,441,468.60
其 中	(1)分配股利	29,141,151.30
	(2)提取法定公积金	22,200,211.53
	(3)提取公益金	11,100,105.77
	(4)任意公积金	0
	(5)转入股本	0
年末余额		208,424,605.19

注：根据 2001 年度股东大会的决议，2001 年度股利分配方案为每 10 股发放 1.00 元（含税）的现金股利，共发放 29,141,151.30 元。该项股利于 2002 年 6 月 25 日开始发放。

27、主营业务收入、主营业务成本

地区分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
海南地区	66,913,881.46	113,603,452.61
广西地区	149,129,279.78	93,041,387.58
上海地区	154,296,277.38	0
安徽黄山	65,500,000.01	0
其他地区	0	21,865,266.15
小 计	435,839,438.63	228,510,106.34
公司内各业务分部间相互抵消	11,739,795.56	16,149,271.38
合 计	424,099,643.07	212,360,834.96

地区分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务成本		
海南地区	43,851,022.33	64,077,678.86
广西地区	76,032,935.34	52,679,500.00
上海地区	145,486,537.57	0
安徽黄山	46,210,000.00	
其他地区	0	5,400.00
小 计	311,580,495.24	116,762,578.86
公司内各业务分部间相互抵消	10,492,606.37	15,606,751.37
合 计	301,087,888.87	101,155,827.49

业务分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
一、建筑安装行业		
1、城市管网施工	18,117,495.58	24,238,202.78
2、征地拆迁	0	22,774,628.47
3、高速公路工程项目	44,985,049.00	0
4、城市道路改造工程	15,942,689.05	0
小计	79,045,233.63	47,012,831.25
二、工业行业		
1、管道燃气	27,126,522.63	30,676,205.20
2、液化气	0	37,241,253.75
小计	27,126,522.63	67,917,458.95
三、商业		
1、地材贸易	169,644,230.79	75,647,596.14
2、阴极电解铜贸易	130,708,666.76	0
3、橡胶贸易	23,587,610.62	0
小计	323,940,508.17	75,647,596.14
四、服务代理行业		
1、贸易代理	0	25,732,220.00
2、广告业务	0	5,300,000.00
3、管网出租	5,500,000.00	0
4、其他代理业务	0	6,900,000.00
小计	5,500,000.00	37,932,220.00
五、其他		
钢瓶检测	227,174.20	0
小 计	435,839,438.63	228,510,106.34
公司内各业务分部间相互抵消	11,739,795.56	16,149,271.38
合 计	424,099,643.07	212,360,834.96

业务分部报表

项 目		本期数	上年同期数
主营业务成本			
一、建筑安装行业	1、城市管网施工	13,130,219.85	14,576,907.21
	2、征地拆迁	0	
	3、高速公路工程管理项目	2,407,435.34	0
	4、城市道路改造工程	9,255,965.10	0
	小计	24,793,620.29	14,576,907.21
二、工业行业	1、管道燃气	21,320,703.28	11,862,798.54
	2、液化气	0	37,643,373.11
	小计	21,320,703.28	49,506,171.65
三、商业	1、地材贸易	119,835,500.00	52,679,500.00
	2、阴极电解铜贸易	123,030,851.66	0
	3、橡胶贸易	22,455,685.91	0
	小计	265,322,037.57	52,679,500.00
四、服务代理行业	1、贸易代理	0	0
	2、广告业务	0	0
	3、管网出租	0	0
	4、其他代理业务	0	0
	小计	0	0
五、其他	钢瓶检测	144,134.10	0
小 计		311,580,495.24	116,762,578.86
公司内各业务分部间相互抵消		10,492,606.37	15,606,751.37
合 计		301,087,888.87	101,155,827.49

注1：本期主营业务收入增幅达99.71%，系公司大力拓展业务，新增高速公路工程建设管理，城市道路改造工程等业务，扩大贸易业务所致，其中新增高速公路工程管理项目实现收入44,985,049.00元，成本2,407,435.34元，毛利42,577,613.66元，新增阴极电解铜贸易实现收入130,708,666.76元，成本123,030,851.66元，毛利7,677,815.10元；本期地材贸易实现收入169,644,230.79元，成本119,835,500.00元，毛利49,808,730.79元。

注2：本期主营业务成本增幅达197.65%，系公司本期贸易业务增加所致。

注3：公司报告期内向前五名客户销售总额 320,992,864.85 元，占公司全部销售收入的 75.69 %。

注4：公司报告期内向前五名供应商采购总额 270,282,054.79 元，占公司全部商品采购成本的 89.77%。

28、主营业务税金及附加

序号	项 目	计提基数	计提比例	计提金额
1	营业税	84,772,407.83	3%-5%	2,657,715.72
2	城建税	12,582,454.71	7%	880,771.83
3	教育费附加	12,582,454.71	3%	377,473.61
	合 计			3,915,961.16

29、其他业务利润

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	燃气具销售	0	468,091.71
2	代理服务及燃具安装服务	111,788.25	2,121,135.17
3	用户安装工程	34,413.60	1,479,465.05
4	气站租赁	505,432.52	502,552.00
5	销售材料	-219,043.41	-13,226.54
6	运输	0	-309,352.34
7	其他	6,820.04	0
	合 计	439,411.00	4,248,665.05

注：其他业务利润减幅 89.60%，主要是因为本期调整控股子公司主营业务范围，将燃气具销售、燃气具安装业务并入主营业务核算以及燃气具代理服务业务减少，导致其他业务利润减少。

3、营业费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	办公费	284,128.16	634,534.75
2	差旅费	251,693.55	559,347.91
3	业务招待费	433,421.02	1,337,699.78
4	工资及福利	4,266,996.83	2,444,472.76
5	劳动保险	113,783.58	9,875.12
6	折旧费	13,404,896.78	479,957.95
7	待摊费用、长期待摊费用摊销	370,560.04	506,841.74
8	其它	1,485,800.37	1,005,183.13
	合 计	20,611,280.33	6,977,913.14

注：本期营业费用增幅达 195.38%，原因是：(1) 海口民生燃气管网有限公司资产折旧费增加。(2) 公司 2002 年度的管道燃气客户发展、燃气工程、各种

贸易业务的有所增加，引起营业费用增加。

31、管理费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	办公费	1,130,360.35	1,234,605.55
2	差旅费	719,675.07	1,339,521.25
3	业务招待费	1,952,800.52	3,108,770.94
4	小车费	1,108,406.50	1,417,071.78
5	工资及福利	4,822,297.35	8,400,619.36
6	劳动保险费	319,857.72	1,348,695.03
7	住房公积金	78,140.83	223,681.53
8	中介机构费	1,357,535.10	2,660,604.57
9	无形资产摊销	2,025,289.79	2,016,384.39
10	税金	1,117,978.14	1,484,299.87
11	折旧费	4,922,838.51	4,438,437.85
12	待摊费用、长期待摊费用摊销	989,386.34	1,660,129.24
13	计提坏账准备	4,461,431.17	8,969,416.21
14	其他费用	3,968,460.32	5,059,587.49
	合 计	28,974,457.71	43,361,825.06

注：本期管理费用减幅达 33.18%，原因是：（1）2002 年度加强了费用控制的管理。（2）八项减值准备的计提大幅减少。

32、财务费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	利息支出	30,605,175.73	23,559,681.81
2	减：利息收入	3,379,315.49	6,557,084.37
3	汇兑损失	61,367.50	48,413.40
4	减：汇兑收益		36,719.15
5	手续费	119,758.00	86,041.18
	合 计	27,406,985.74	17,100,332.87

注：本期财务费用增幅达 60.27%，系公司因生产经营需要，贷款增加，贷款利息增加所致。

33、投资收益

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	短期投资收益	2,850,401.01	11,063,357.96
2	长期股权投资转让或收回收益	-4,767,582.63	
3	股权投资差额摊销	-23,181.06	
4	其他	0	
	合 计	-1,940,362.68	11,063,357.96

注 1：本期投资收益减幅 117.54%，系公司中止申购新股业务、长期股权投资转让发生损失所致。

注 2：注销七家控股子公司对本期投资收益影响数见下表：

序号	单位名称	确认的投资收益
1	海南民生能源有限公司	-713,545.57
2	海南蓝光装饰工程有限公司	-28,331.65
3	海南银龙液化气营销有限公司	10,000.00
4	海南纽康迪汽车修理厂	-32,290.72
5	海南民生天然气有限公司	-2,338,374.69
6	海南民生清澜液化气有限公司	-665,040.00
7	防城港市新大陆有限责任公司	-1,000,000.00
	合 计	-4,767,582.63

34、补贴收入

序号	项 目	本期数	上年同期数	备注
1	财政补贴	50,000,000.00	50,000,000.00	
2	发展基金补贴	2,307,641.67	1,176,523.73	
3	“地产地销”退税	3,166,806.61	0	
	合 计	55,474,448.28	51,176,523.73	

注 1：根据黄山市政府《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路（安徽段）实施补偿的批复》（黄政函[2001]36 号）的规定，2002 年获得政府财政补贴 50,000,000.00 元。

注 2：根据海南省洋浦经济开发区管理局办公室颁发的《关于修订〈海南洋浦经济开发区财政优惠政策实施办法〉的通知》（浦局办[2000]25 号）文件的规定，在洋浦设立生产经营企业可获政府财政“发展基金补贴”。

注 3：根据《海口市国家税务局关于海南民生管道燃气有限公司征收增值税问题的批复》（市国税局[2002]251 号）的规定，公司的管道气产品 2002 年享受

“地产地销”免征增值税的优惠政策，税务局将管道燃气产品 2002 年度 1-9 月已缴纳的税金退回。

35、营业外收入

序号	项目	本期数	上年同期数
1	罚款收入	40,946.80	29,651.09
2	处置废旧物资	0	3,050.00
3	固定资产盘盈	114,082.82	0
4	其他	4,795,093.87	0
	合计	4,950,123.49	32,701.09

注：营业外收入增幅 15037.49%，主要系固定资产盘盈增加和海南民富生工贸有限公司收到违约金 4,596,000.00 元所致。

36、营业外支出

序号	项目	本期数	上年同期数
1	罚款支出	5,289.41	37,346.54
2	固定资产盘亏	0	0
3	处理固定资产净损失	1,061,023.81	6,141,632.70
4	处理流动资产净损失	607,858.61	901,061.88
5	出售无形资产损失	0	74,701.78
6	无形资产减值准备	0	584,232.96
7	固定资产减值准备	0	2,191,648.10
8	捐赠支出	43,600.00	391,025.85
9	其他	884,529.03	0
	合计	2,602,300.86	10,321,649.81

注：营业外支出减幅 74.79%，主要系罚款支出、处理固定资产净损失、处理流动资产净损失、无形资产减值准备、固定资产减值准备及捐赠支出减少，其他项目增加所致。

37、收到的其他与经营活动有关的现金为 113,815,093.08 元。

(1) 收北京北广联经济开发有限公司转入债权转让款 21,498,123.42 元。

(2) 收海南人之杰工贸有限公司退回材料款 19,937,500.00 元。

(3) 收海南蓝与青建筑工程公司往来款 9,400,000.00 元。

(4) 收海南力拓建筑安装工程公司往来款 9,000,000.00 元。

(5) 收海南盛世通化工有限公司往来款 8,001,180.00 元。

(6) 收海南神仓贸易有限公司退回材料款 6,819,800.00 元。

- (7) 收海南海昀实业有限公司往来款 6,500,000.00 元。
- (8) 收海口长流新区开发建设总公司往来款 3,000,000.00 元。
- (9) 收海南天印贸易有限公司还欠款 2,773,224.42 元。
- (10) 收到的其他款项 26,885,265.24 元。
- 38、支付的其他与经营活动有关的现金为 27,733,966.68 元。
- (1) 支付海南创达明燃气设备有限公司往来款 10,000,000.00 元。
- (2) 支付海南金风达工贸有限公司往来款 2,500,000.00 元。
- (3) 支付海南福山油田勘探开发有限公司天然气用气保证金 1,518,750.00 元。
- (4) 支付海口市秀英区人民政府借款 1,000,000.00 元。
- (5) 支付其他各种费用等 12,133,713.84 元。
- (6) 支付其他款项 581,502.84 元。
- 39、收到的其他与投资活动有关的现金 10,000,000.00 元，系控股子公司黄山长江微杭高速公路有限责任公司收到的投资款。
- 40、支付的其他与投资活动有关的现金 128,992,699.82 元,系控股子公司黄山长江微杭高速公路有限责任公司支付的工程预付款。
- 41、收到的其他与筹资有关的现金为 4,239,646.72 元，系子公司海南民生长流油气储运有限公司建设期间收到的款项。
- 42、支付的其他与筹资活动有关的现金为 4,219,747.87 元，系子公司海南民生长流油气储运有限公司建设期间发生的费用。

(六) 母公司财务报表有关项目附注

1、应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	3,330.00	0.32	166.50	0		0
1—2 年	4,895.00	0.48	489.50	0		0
2—3 年	0.00	0.00	0.00	0		0
3—4 年	0.00	0.00	0.00	98,488.00	13.71	39,395.20
4—5 年	456,241.00	44.52	272,517.40	320,346.00	44.58	192,207.60
5 年以上	560,387.00	54.68	560,387.00	299,679.00	41.71	299,679.00
合计	1,024,853.00	100.00	833,560.40	718,513.00	100.00	531,281.80

注 1：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

注 2：应收账款金额前五名单位欠款合计 854,383.60 元,占应收账款总额的 83.37%。

注 3：子公司海南民生液化气有限公司拟注销，其部分债权转让给本公司，其中账龄 1 年以内的 3,330.00 元，账龄 1-2 年的 4,895.00 元，账龄 3-4 年的 367,737.00 元。

2、其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	361,475,658.20	85.19	282,239.10	253,428,575.83	83.82	986,018.87
1—2 年	23,454,210.17	5.53	5,812,803.81	5,196,226.16	1.72	177,972.52
2—3 年	10,241,380.04	2.41	2,169,427.43	4,684,349.71	1.55	921,633.94
3—4 年	7,178,338.82	1.69	1,260,752.68	26,918,621.77	8.90	8,654,558.10
4—5 年	12,835,209.42	3.02	6,244,780.02	3,840,872.86	1.27	2,290,423.72
5 年以上	9,155,572.63	2.16	8,080,451.74	8,270,198.03	2.74	7,446,298.03
合计	424,340,369.28	100.00	23,850,454.78	302,338,844.36	100.00	20,476,905.18

注 1：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

注 2：其他应收款金额前五名单位欠款合计 357,490,785.01 元，占其他应收款总额的 84.25%。

3、长期投资

(1) 长期投资账面价值

序号	长期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	627,248,345.31	546,518,136.41	72,799,179.79	1,100,967,301.93
2	长期股权投资-合营企业投资	500,000.00	0	500,000.00	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	627,748,345.31	546,518,136.41	73,299,179.79	1,100,967,301.93

(2) 长期投资减值准备增减变化情况

序号	长期投资项目	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末减值准备
1	长期股权投资-其他股权投资	905,846.40	0	905,846.40	0
2	长期股权投资-合营企业投资	500,000.00	0	500,000.00	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	1,405,846.40	0	1,405,846.40	0

(3) 长期投资净额

序号	长期投资项目	期初余额	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	626,342,498.91	1,100,967,301.93
2	长期股权投资-合营企业投资	0	0
3	长期债权投资	0	0
	合计	626,342,498.91	1,100,967,301.93

(4) 其中：长期股权投资—其他股权投资

序号	被投资单位名称	投资起止期	原始投资金额	投资损益	合计	投资比例%	减值准备
1	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	2000年9月-2003年4月	360,000,000.00	15,069,679.46	375,069,679.46	60.00	0
2	海口民生燃气管网有限公司	2002年1月-2051年11月	219,190,367.76	-7,335,858.76	211,854,499.00	58.87	0
3	海南民生科技投资有限公司	2001年11月-2006年11月	70,898,376.92	9,334,083.51	80,232,460.43	95.00	0
4	海南洋浦媒体广告有限公司	2001年9月-2031年7月	64,008,516.28	277,049.53	64,285,565.81	97.00	0
5	海南民生管道燃气有限公司	1998年7月-2047年7月	59,400,000.00	17,273,927.13	76,673,927.13	99.00	0
6	海南民生工程建设有限公司	1993年7月-2003年7月	58,200,000.00	50,498,789.73	108,698,789.73	97.00	0
7	中泰信托投资有限责任公司	2001年10月-2051年9月	51,600,000.00	0	51,600,000.00	9.99	0
8	沈阳市信托投资公司	2002年6月-2031年5月	29,800,000.00	0	29,800,000.00	5.96	0
9	海南洋浦民享工贸有限公司	2001年2月-2031年2月	19,000,000.00	77,323,496.39	96,323,496.39	95.00	0
10	琼海燃气有限公司	1994年9月-2014年9月	4,500,000.00	0	4,500,000.00	60.00	0
11	海南民生电器有限公司	2000年7月-2020年7月	3,000,000.00	-2,446,298.42	553,701.58	75.00	0
12	海南民生环保能源有限公司	1997年3月-2047年9月	2,850,000.00	-2,459,196.34	390,803.66	95.00	0
13	海南民生燃气工程设计有限公司	1996年12月-2046年12月	430,000.00	138,331.95	568,331.95	86.00	0
14	海南燃气工程监理有限公司	1999年6月-2049年6月	350,000.00	66,046.79	416,046.79	35.00	0
15	海南民生液化气有限公司	1998年7月-2047年7月	1,800,000.00	-1,800,000.00	0	90.00	0
16	防城港市新大陆有限责任公司	1995年4月-2005年4月	5,000,000.00	-5,000,000.00	0	0	0
	合计		950,027,260.96	150,940,040.97	1,100,967,301.93		0

(5) 未纳入合并范围权益法核算子公司

序号	被投资单位名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位投资损益增减额	分得红利	被投资单位股权投资期末数
1	海南民生电器有限公司	3,000,000.00	0	-2,446,298.42	0	553,701.58
2	海南民生环保能源有限公司	2,850,000.00	0	-2,459,196.34	0	390,803.66
3	琼海燃气有限公司	4,500,000.00	0	0	0	4,500,000.00
4	海南民生液化气有限公司	1,800,000.00	0	-1,800,000.00	0	0
5	海南民生燃气工程设计有限公司	430,000.00	0	68,331.95	0	498,331.95
6	海南燃气工程监理有限公司	350,000.00	0	66,046.79	0	416,046.79
	合计	12,930,000.00	0	-6,571,116.02	0	6,358,883.98

注 1: 本期本公司将对海南华岛机械设备有限公司的股权转让给海口富力房地产开发有限公司。

注 2: 本公司本期将对海口安正贸易公司的股权转让给海南晶丽贸易有限公司。

注 3: 本公司本期将对海南晶宇大酒店的股权转让给海南程岛贸易有限公司。

4、主营业务收入、主营业务成本

地区分部报表

项 目	本期发生数	上年同期发生数
主营业务收入	293,676.30	3,262,074.49
海南地区	293,676.30	3,262,074.49
合 计	293,676.30	3,262,074.49

地区分部报表

项 目	本期发生数	上年同期发生数
主营业务成本	293,676.30	3,616,674.02
海南地区	293,676.30	3,616,674.02
合 计	293,676.30	3,616,674.02

业务分部报表

项 目	本期发生数	上年同期发生数
主营业务收入	293,676.30	3,262,074.49
工业	293,676.30	3,262,074.49
合 计	293,676.30	3,262,074.49

业务分部报表

项 目	本期发生数	上年同期发生数
主营业务成本	293,676.30	3,616,674.02
工业	293,676.30	3,616,674.02
合 计	293,676.30	3,616,674.02

(七) 关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
1、上海新华闻投资有限公司	上海	实业投资、资产经营及管理、国内贸易等	第一大股东	有限责任	谷嘉旺
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	安徽黄山	徽杭高速公路及其配套设施建设等	子公司	有限责任	汪方怀
3、海南民生管道燃气有限公司	海南海口	管道气的生产及销售、燃气用具的销售、城市管道建设等	子公司	有限责任	王 政
4、海南民生工程建设有限公司	海南海口	城市管道燃气施工及安装、工程管理、公路项目投资等	子公司	有限责任	王 政
5、海南洋浦民生工贸有限公司	海南洋浦	工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售等	子公司	有限责任	王 政
6、海口民生燃气管网有限公司	海南海口	城市燃气管道设计、燃气设施租赁、燃气具销售、高科技风险投资等	子公司	有限责任	王 政
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	海南洋浦	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广等	子公司	有限责任	王 政
8、海南京海泰实业有限公司	海南海口	普通机械设备、五金工具销售、贸易代理、室内外装修、信息服务、公路广告位经营及出租等	间接控股公司	有限责任	王 政
9、海南民生科技投资有限公司	海南海口	科技项目投资、农业项目、电子产品、建筑材料贸易、公路码头项目投资等	子公司	有限责任	汪方怀
10、海南民富生工贸有限公司	海南洋浦	粮油、建筑材料及有色金属贸易等	间接控股公司	有限责任	洪 杰
11、海南民生电器有限公司	海南海口	机械电器产品制造、生产及销售	子公司	有限责任	朱德华
12、海南民生长流油气储运有限公司	海南海口	液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输等	子公司	有限责任	黄 宁
13、海南民生液化气有限公司	海南海口	液化气销售、运输及检测等	子公司	有限责任	李建新

14、海南民生燃气工程检测中心	海南海口	压缩机、槽车、气瓶定期检验与修理等	子公司	国有与股份经济联营	祁农
15、海南民益燃气工程技术有限公司	海南海口	燃气工程设计、工程监理、热力及燃气建筑安装、仪器仪表等	间接控股公司	有限责任	汪成明
16、海南民生燃气工程设计有限公司	海南海口	燃气工程设计、能源科技培训	子公司	有限责任	汪成明
17、海南燃气工程监理有限公司	海南海口	燃气建筑安装工程监理等	间接控股公司	有限责任	汪成明
18、海南民生环保能源有限公司	海南海口	环保汽车改造、维修,加气、加油站经营管理	子公司	有限责任	陈侃默
19、琼海燃气有限公司	海南琼海	城市燃气管道设计、建设,液化气销售,钢瓶检测等	子公司	有限责任	李琼

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
1、上海新华网投资有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	280,000,000.00	70,000,000.00		350,000,000.00
3、海南民生管道燃气有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
4、海南民生工程建设有限公司	15,000,000.00	45,000,000.00		60,000,000.00
5、海南洋浦民享工贸有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
6、海口民生燃气管网有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	10,000,000.00	50,000,000.00		60,000,000.00
8、海南京海泰实业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
9、海南民生科技投资有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
10、海南民富生工贸有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
11、海南民生长流油气储运有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
12、海南民生燃气工程检测中心	1,000,000.00			1,000,000.00
13、海南民益燃气工程技术有限公司		6,000,000.00		6,000,000.00
14、海南民生电器有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
15、海南民生液化气有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
16、海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00			500,000.00
17、海南燃气工程监理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
18、海南民生环保能源有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
19、琼海燃气有限公司		5,059,750.00		5,059,750.00

注1：海南民生科技有限公司在2002年1月30日资本金已全部到位；上述出资业经海南振华会计师事务所出具的《验资报告》（琼振验字[2002]第005号）

验证。

注2：海南民富生工贸有限公司2002年4月24日资本金到位，上述出资业经海南海昌会计师事务所出具的《验资报告》(海昌验字[2002]第004103号)验证。

注3：黄山长江徽杭高速公路有限责任公司在2002年6月21日资本金已全部到位；上述出资业经安徽黄山佳信会计师事务所出具的《验资报告》(黄佳审验字[2002]第80号)验证。

注4：海南民生工程建设有限公司增资45,000,000.00元，于2002年11月已全部到位，上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第167号)验证。

注5：海南洋浦民生媒体广告有限公司增资50,000,000.00元，于2002年11月已全部到位；上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第169号)验证。

注6 海南民益燃气工程技术有限公司资本金于2002年12月份全部到到位；上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2002]6—第180号)验证。

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

单位：佰万元

企业名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
1、上海新华闻投资有限公司	566.72	19.45					566.72	19.45
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	196.00	70.00	14.00	-10.00			210.00	60.00
3、海南民生管道燃气有限公司	57.00	95.00	2.40	4.00			59.40	99.00
4、海南民生工程建设有限公司	8.00	53.33	50.20	43.67			58.20	97.00
5、海南洋浦民享工贸有限公司	19.00	95.00					19.00	95.00
6、海口民生燃气管网有限公司			218.98	58.87			218.98	58.87
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	9.00	90.00	49.20	7.00			58.20	97.00
8、海南京海泰实业有限公司	9.85	98.50					9850	98.50
9、海南民生科技有限公司	51.00	85.00	6.00	10.00			57.00	95.00

10、海南民富生工贸有限公司			9.00	90.00			9.00	90.00
11、海南民生长流油气储运有限公司	1.80	90.00	1.00	5.00			1.90	95.00
12、海南民生燃气工程检测中心	0.80	80.00	0.10	10.00			0.90	90.00
13、海南民益燃气工程技术有限公司			5.70	95			5.70	95.00
14、海南民生电器有限责任公司	3.00	75.00					3.00	75.00
15、海南民生液化气有限公司	1.80	90.00					1.80	90.00
16、海南民生燃气工程设计有限公司	0.50	100.00					0.50	100.00
17、海南燃气工程监理有限公司	0.35	35.00					0.35	35.00
18、海南民生环保能源有限公司	2.85	95.00					2.85	95.00
19、琼海燃气有限公司			4.50	60.00			4.50	60.00

注 1：存在关联交易的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	注册资本(元)	法定代表人
上海新华闻投资有限公司	上海	实业投资、资产经营及管理、国内贸易等	第一大股东	500,000,000.00	谷嘉旺

注 2：关联交易

2002 年上半年，本公司与关联方上海新华闻投资有限公司发生共同出资参股一家公司。

经本公司 2002 年 6 月 5 日召开的三届十一次董事会会议审议批准，同意公司以自有资金 29,800,000 元投资参股沈阳市信托投资公司（拟定“弘泰信托投资有限责任公司”），持有 5.96% 股权。2002 年 6 月 5 日，各投资方签订《发起人协议书》。该公司拟定注册资本为 500,000,000 元。本公司第一大股东上海新华闻投资有限公司拟投资 150,000,000 元，成为沈阳市信托投资公司第一大股东。本关联交易已作为临时报告披露在 2002 年 6 月 8 日的《中国证券报》和《证券时报》上。

注 3：本期期末不存在未结算关联交易款项。

(八) 或有事项

1、2001 年 12 月 29 日，经董事会批准，本公司为海南欣龙无纺股份有限公司提供连带责任担保，使其从广东发展银行总行营业部获得壹年期流动资金贷款 50,000,000 元。担保期自 2001 年 12 月 30 日至 2004 年 12 月 29 日。该笔贷款原于 2002 年 12 月 30 日到期，已办理延期手续，延期 3 个月。

2、2002年6月17日,经董事会批准,本公司为广西斯壮股份有限公司提供连带责任担保,使其从中国光大银行南宁新民支行获得壹年期短期贷款30,000,000元。担保期自2003年6月17日至2005年6月16日。

(九) 期后事项

本期无期后事项。

(十) 承诺事项

本期无承诺事项。

(十一) 资产负债表日后事项中的非调整事项、债务重组事项、非货币交易事项

本期无资产负债表日后事项中的非调整事项、债务重组事项、非货币交易事项。

(十二) 其他事项

本期无其他事项。

第二部分：2003年1~6月合并财务报表附注(未经审计)

(一) 公司概况

海南民生燃气(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”),前身是海口管道燃气股份有限公司。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。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。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;目前注册资本为291,411,513.00元,法定代表人为朱德华。

本公司主营业务为:城市管道燃气的开发、设计、施工,管道天然气的生产和销售,液化石油气、天然气的储运及销售;高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营;燃气用具的经营;高科技风险投资,股权投资;电子产品生产和经销;高科技产品的开发、研制和销售;房地产的综合开发、销售及物业管理;燃气设备租赁;燃气材料、建筑材料的销售,贸易及贸易代理等。

(二) 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行财政部颁发的《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、记账原则和计价基础

以权责发生制为记账原则，以历史成本为计价基础。

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、现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短（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、短期投资核算方法

(1)短期投资核算公司购入的能随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资，包括股票投资、债券投资等。

(2)短期投资按取得时的投资成本进行计量，投资成本按《企业会计制度》规定的方法确定；处置短期投资时，将短期投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资损益。

(3)期末短期投资按成本与市价孰低的原则计价，并按单项投资成本高于市价的差额提取短期投资跌价准备。

8、坏账核算方法

对坏账损失，采用备抵法核算，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，对确实有证据表明能收回的应收款项以及公司员工个人欠款不计提坏账准备，对其余的应收款项余额进行账龄分析，按对应账龄适用的比例计提坏账准备；对公司有确凿证据表明不符合预付账款性质或者因供货单位破产、撤销等原因已无法收到所购货物的，应将预付账款按程序转入其他应收

款,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)	5
1-2年(含2年)	10
2-3年(含3年)	20
3-4年(含4年)	40
4-5年(含5年)	60
5年以上	100

坏账的确认标准:

- (1) 债务人死亡,以其遗产清偿后,仍无法收回;
- (2) 债务人破产,以其破产财产清偿后,仍无法收回;
- (3) 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、存货的核算方法

- (1) 存货分类为:原材料、低值易耗品、库存商品、工程施工、在产品等。
- (2) 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(产品)发出时按加权平均法计价,低值易耗品发出使用采用一次摊销法。
- (3) 存货采用永续盘存制。
- (4) 期末存货按成本与可变现净值孰低计量,并按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

10、长期投资核算方法

- (1) 长期债权投资的计价及收益确认方法:按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用,以及实际支付价格中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账,并按权责发生制原则计算应计利息。
- (2) 长期股权投资的计价及收益确认方法:长期股权投资按投资时实际支付的价款记账。公司对其他单位的投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以上(含 20%),或不足 20%,但有重大影响的,采用权益法核算;公司对该单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下,或虽占 20%以上(含 20%)但不具有重要影响的,采用成本法核算。

(3) 公司股权投资差额, 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。

(4) 长期投资期末计提减值准备, 按个别投资项目的账面余额高于可收回金额的差额计提。

11、固定资产及其折旧

(1) 固定资产标准: 公司对凡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, 列入固定资产。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。

(2) 固定资产的计价: 按取得或购建成本计价。期末按单项固定资产账面价值高于可收回价值的差额计提固定资产减值准备。

(3) 固定资产折旧: 按固定资产的可使用年限采用平均年限法分类计提, 预计净残值按固定资产原值的 3% 扣除。

(4) 固定资产折旧年限及年折旧率:

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
1) 房屋及建筑物	10—40	9.70—2.43
2) 燃气专用设备	16—25	6.06—3.88
3) 机器设备	10—18	9.70—3.88
4) 运输工具	6—12	16.17—8.08
5) 其他	5—10	19.40—9.70

12、在建工程核算方法

(1) 公司购建固定资产所发生的实际支出列入在建工程核算。固定资产后续支出按财政部颁布的《企业会计准则—固定资产》准则的规定计入在建工程。与工程有关的借款利息, 按财政部颁布的《企业会计准则—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。

(2) 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、无形资产计价和摊销方法

(1) 按实际成本计价,采用直线法摊销,其中土地使用权价值,按规定使用年限70年按月平均摊销。

(2) 期末按无形资产账面余额高于可收回金额的差额,计提无形资产减值准备。

14、长期待摊费用的摊销方法:在费用项目的受益期限内分期平均摊销。根据《企业会计准则—固定资产》准则及相关的规定,公司已列入长期待摊费用的固定资产大修理支出余额在剩余摊销期限内平均摊销;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;其余的长期待摊费用按照费用受益期限平均摊销。

15、借款费用按《企业会计准则-借款费用》规定的原则及计算方法对借款费用进行资本化。

16、应付债券按面值入账,应付债券的溢价或折价按直线法在发行期内进行摊销。

17、收入实现原则

(1) 销售商品的收入确认方法:

当公司销售业务同时满足下列四条件时,确认为销售收入实现:

- 1) 商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- 2) 公司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;
- 3) 与交易相关的经济利益能够流入公司;
- 4) 相关的收入和成本能可靠地计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法:

本公司以劳务总收入和总成本能够可靠地计量,与交易相关的经济利益能流入公司,劳务的完成程度能够可靠的确定等标准确认劳务收入的实现。

18、补贴收入确认的原则

当公司满足下列两条件时,确认为补贴收入:

- (1) 取得补贴的依据,如相关的政府文件、批文等;
- (2) 公司实际收到补贴款时。

19、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

20、会计政策变更

本期无会计政策变更。

21、会计估计变更

本期无会计估计变更。

22、会计报表的合并范围及编制方法

(1) 合并报表的范围：公司长期投资数额直接或间接占被投资企业股本比例 50%以上或不超过 50%但有实际控制权的子公司。

(2) 合并报表编制方法：根据财政部颁发《合并会计报表暂行规定》的要求以及本公司合并报表的有关规定，以本公司及纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，对投资企业与被投资企业及被投资企业之间的相互投资、重大交易、资金往来、债权债务等交易事项予以抵销的基础上，合并各项目的数额编制而成。

(3) 子公司与母公司会计处理统一执行《海南民生燃气(集团)股份有限公司会计制度》，会计政策保持一致。

(4) 合并报表范围的变化。本期公司合并报表范围发生变化，增加三家公司，即琼海燃气有限公司、海南民享投资有限公司和海南民享置业有限公司。

(5) 合并报表范围变化的影响情况。

本期增加三家公司的总资产合计 104,798,101.82 元，净资产合计 98,170,664.39 元，2003 年上半年实现主营业务收入 56,736,358.46 元，并入本公司净利润 18,997,682.21 元；琼海燃气有限公司的合并比例为 60%，海南民享投资有限公司和海南民享置业有限公司的合并比例为 100%。

(三) 税项

1、企业所得税

(1) 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：

1) 本公司报告期内企业所得税税率为 15%。

2) 所属控股子公司海南民生管道燃气有限公司、海南洋浦民享工贸有限公司、海南洋浦民生媒体广告有限公司、海南民生科技投资有限公司、海南京海泰实业有限公司、海南民生燃气工程检测中心、海南民富生工贸有限公司、海口

民生燃气管网有限公司、海南民益燃气工程技术有限公司、琼海燃气有限公司和海南民享置业有限公司等十一家公司报告期内企业所得税税率是 15%。

3) 所属控股子公司海南民享投资有限公司报告期内免征企业所得税。

(2) 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报告期内企业所得税税率是 33%。

(3) 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。

2、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、阴极电解铜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%。

3、营业税

(1) 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%。

(2) 贸易代理及其他服务业务的税率为营业收入的 5%。

4、城建税和教育费附加

根据税法规定, 所属控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司城建税和教育费附加分别按计提营业税额或增值税额的 1% 和 3% 计征缴纳; 本公司及其他控股子公司城建税和教育费附加分别按计提营业税额或增值税额的 7% 和 3% 计征缴纳。

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

(四) 控股子公司及合营企业

1、直接投资公司

公司名称	注册资本	投资额	合并比例(%)	业务性质	主要业务
1、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	350,000,000.00	360,000,000.00	100.00	建筑安装	徽杭高速公路及其配套设施建设
2、海口民生燃气管网有限公司	100,000,000.00	218,994,074.61	58.87	服务	城市燃气管道设计、燃气设备租赁

3、海南民生管道燃气有限公司	60,000,000.00	59,400,000.00	99.59	工业	管道气的生产及销售、燃气用具的销售
4、海南民生工程建设有限公司	60,000,000.00	58,200,000.00	99.99	建筑安装	城市管道燃气施工及安装
5、海南民生科技投资有限公司	60,000,000.00	57,000,000.00	99.98	科技	科技项目投资、农业项目、房地产、电子产品、建材贸易
6、海南洋浦民生媒体广告有限公司	60,000,000.00	58,200,000.00	100.00	服务	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广
7、海南洋浦民享工贸有限公司	20,000,000.00	19,000,000.00	99.98	商业	工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售
8、琼海燃气有限公司	5,059,750.00	4,500,000.00	60.00	商业	城市燃气管道设计、建设,液化气销售,钢瓶检测等

注1:根据本公司与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司分别于2000年12月12日、2001年12月27日签订的《合作建设徽杭高速公路(安徽段)合同书》及其《补充合同》约定:本公司报告期内对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司投资收益确认的比例为100.00%。

注2:2002年12月6日,本公司与海南先锋燃气有限公司(原名:海南赛格燃气有限公司、海南先锋管道石油燃气有限公司)签订协议,以琼海燃气有限公司60.00%的股权抵该公司欠本公司4,500,000.00元设备款,确定的资产移交日为2002年12月12日。经天津五洲联合会计师事务所出具的五洲会字(2002)6—第175号《审计》报告确认,琼海燃气有限公司2002年12月12日总资产4,492,244.91元,净资产4,248,654.60元。琼海燃气有限公司另一名股东为琼海万泉河温泉旅游开发股份有限公司,占40.00%的股权。因2002年底未办妥相关的法律手续故未将该公司纳入合并范围,报告期内相关的法律手续已办理完毕,因此将该公司纳入合并范围。

2、间接持股公司

公司名称	注册资本(元)	投资额(元)	合并比例(%)	业务性质	主要业务
1、海南京海泰实业有限公司	10,000,000.00	9,850,000.00	99.98	商业服务	普通机械设备、五金工具、室内外装修、信息服务。
2、海南民富生工贸有限公司	10,000,000.00	9,000,000.00	99.98	商业	粮油、建筑材料及有色金属贸易等。
3、海南民益燃气工程技术有限公司	6,000,000.00	5,700,000.00	99.58	服务	燃气工程设计;工程监理;热力及燃气建筑安装;仪器仪表等。
4、海南民生长流油气储运有限公司	2,000,000.00	1,800,000.00	99.58	商业	液化气、汽油、柴油及其它石油制品及原料的开发、储运、销售。
5、海南民生燃气工程检测中心	1,000,000.00	900,000.00	99.60	服务	压力容器,汽车槽车、铁路槽车的定期检验及维修;气瓶定期检验及修理等。

6、海南民享投资有限公司	50,000,000.00	30,000,000.00	100.00	商业	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。
7、海南民享置业有限公司	25,000,000.00	15,000,000.00	100.00	房地产开发	房地产开发经营,建筑材料、装饰装修材料销售,进出口贸易,房地产咨询。

注 1:海南民享投资有限公司原名海南民享房地产开发有限公司,成立于 2002 年 12 月 24 日,2003 年 5 月 7 日更名为海南民享投资有限公司。海南民享投资有限公司注册资本 50,000,000.00 元,其中海南民生工程建设有限公司出资 30,000,000.00 元,占 60.00% 的股权;海南民生科技投资有限公司出资 20,000,000.00 元,占 40.00% 的股权。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2003]6—第 025 号)验证。

注 2:海南民享置业有限公司成立于 2003 年 4 月 28 日,注册资本 25,000,000.00 元,其中海南民生工程建设有限公司出资 15,000,000.00 元,占 60.00% 的股权;海南民生科技投资有限公司出资 10,000,000.00 元,占 40.00% 的股权。上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》(五洲会字[2003]6—第 135 号)验证。

3、未纳入合并范围直接投资公司

子公司名称	注册资本(元)	投资额(元)	投资比例 (%)	业务性质	经营范围
1、海南民生电器有限公司	4,000,000.00	3,000,000.00	75.00	工业	机械电器产品制造、生产及销售
2、海南燃气工程监理有限公司	1,000,000.00	350,000.00	35.00	商业	燃气建筑安装工程监理等
3、海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00	430,000.00	86.00	服务	燃气工程设计、能源科技培训

注 1:海南民生电器有限公司拟转让,因此未纳入合并范围。公司因经营需要,拟注销海南燃气工程监理有限公司和海南民生燃气工程设计有限公司,有关的税务和工商注销手续正在办理中,因此未纳入合并范围。

三家未纳入合并范围的子公司的财务状况、经营成果的影响情况如下表。

被投资单位名称	总资产	净资产	收入	净利润	母公司本期确认投资损益
1、海南民生电器有限公司	4,720,760.77	713,150.23	0	-25,118.55	-18,838.91
2、海南燃气工程监理有限公司	1,259,653.27	1,191,748.67	26,013.00	17,713.60	1,065.24
3、海南民生燃气工程设计有限公司	724,364.25	673,646.53	16,872.00	12,795.43	11,004.07
合计	6,704,778.29	2,578,545.43	42,885.00	5,390.48	-6,769.60

注2：报告期内本公司完成了上年度未纳入合并范围的控股子公司海南民生环保能源有限公司和海南民生液化气有限公司的注销工作。共收回投资371,409.85元，本期确认的投资损失19,393.81元。

(五) 会计报表主要项目注释

下列被注释的合并报表项目，期末余额系资产负债表2003年6月30日的余额，期初余额系资产负债表2002年12月31日的余额；本期数指2003年1月1日至6月30日数额，上年同期数指2002年1月1日至6月30日数额；除特别说明的数字单位外，所列数字金额单位为：人民币元。

1、货币资金

序号	明细项目	币种	期末余额			期初余额		
			原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
1	现金	人民币	81,594.41		81,594.41	6,042,306.95		6,042,306.95
		美元	11,700.00	8.2774	96,845.58	16,700.00	8.2773	138,230.91
		港币	80,000.00	1.0615	84,920.00	80,000.00	1.0614	84,912.00
		小计			263,359.99			6,265,449.86
2	银行存款	人民币	637,825,219.96		637,825,219.96	631,696,871.76		631,696,871.76
		美元				2,557.26	8.2773	21,167.21
		港币						
		小计	637,825,219.96		637,825,219.96			631,718,038.97
3	其他货币资金	395,461.16		395,461.16	7,556,152.56		7,556,152.56	
合计				638,484,041.11			645,539,641.39	

注：无冻结、无抵押等对变现有限制或存放在境外或有潜在回收风险的款项。

2、短期投资

(1) 短期投资账面价值

序号	短期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末市值
1	股票投资	2,434,047.64	0	2,434,047.64	0	0
2	债券投资	0	0	0	0	0
3	其他投资	650,000.00	0	150,000.00	500,000.00	500,000.00
	合计	3,084,047.64	0	2,584,047.64	500,000.00	500,000.00

(2) 短期投资减值准备增减变化情况

序号	短期投资项目	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末减值准备
1	股票投资	566,751.67	0	566,751.67	0
2	债券投资	0	0	0	0
3	其他投资	0	0	0	0
	合计	566,751.67	0	566,751.67	0

(3) 短期投资净额

序号	短期投资项目	期末余额	期初余额
1	股票投资	0	1,867,295.97
2	债券投资	0	0
3	其他投资	500,000.00	650,000.00
	合计	500,000.00	2,517,295.97

注1：短期投资净额期末较期初减幅80.14%，是因为公司售出申购股票，收回投资所致。

注2：本期短期投资变现不受限制。

3、应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	20,095,158.13	75.24	15982.82	50,826,801.68	89.80	166.50
1—2年	2,116,803.00	7.93	211,513.80	2,142,565.78	3.79	211,836.80
2—3年	2,099,649.25	7.86	419,408.35	1,193,549.25	2.11	418,918.85
3—4年	235,816.71	0.88	94,326.69	235,816.71	0.42	94,326.69
4—5年	1,183,571.78	4.43	710,143.06	1,639,812.78	2.90	982,660.46
5年以上	976,692.00	3.66	832,904.40	560,387.00	0.98	560,387.00
合计	26,707,690.87	100	2,284,279.12	56,598,933.20	100.00	2,268,296.30
净额	24,423,411.75			54,330,636.90		

注1：应收账款期末较期初减幅52.81%，主要系本公司控股子公司海南民富生工贸有限公司和海南民生工程建设有限公司收回应收账款所致。

注2：应收账款金额前五名单位欠款金额合计13,977,759.07元，占应收账款总额52.38%。

注3：本项目无持有本公司5%（含5%）以上表决股份的股东单位的款项。

4、其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	119,232,520.80	63.91	0	17,959,217.68	22.17	282,239.10
1—2年	5,737,219.52	3.08	286,544.06	23,889,586.90	29.49	5,813,003.81
2—3年	23,672,183.66	12.69	5,812,803.81	10,241,380.04	12.64	2,169,427.43
3—4年	10,286,884.56	5.51	2,176,846.63	6,920,886.82	8.54	1,268,171.88
4—5年	6,254,183.20	3.35	1,260,752.68	12,841,629.42	15.86	6,244,780.02
5年以上	21,382,475.51	11.46	14,325,231.76	9,155,572.63	11.30	8,080,451.74
合计	186,565,467.25	100.00	23,862,178.94	81,008,273.49	100.00	23,858,073.98
净额	162,703,288.31			57,150,199.51		

注 1：其他应收款期末较期初增幅 130.30%，主要系支付高速公路委托管理项目保证金等所致。

注 2：其他应收款前五名单位欠款金额合计 129,716,137.95 元，占其他应收款总额的 69.55%。

注 3：本项目持有本公司 8.32% 股份的股东单位海口市煤气管理总公司的欠款为 1,171,549.10 元，此款为代垫土地费用等，2003 年 7 月 23 日已归还。

注 4：金额较大的其他应收款的金额、性质或内容：

序号	单位名称	金额	性质	内容
1	北京北广联经济开发有限公司	56,500,000.00	往来款	往来款
2	广西新长江高速公路有限责任公司	48,169,900.00	工程管理保证金	工程管理保证金
3	海口市国土海洋资源局	9,000,000.00	保证金	土地使用权竞买保证金
4	深圳广天信实业有限公司	8,202,600.00	未收回的股权转让款	投资款，以财产担保，根据协议，对方将分别在 2003 年、2004 年还清欠款
5	海口市佳运典当行	7,843,637.95	未收回的股权转让款	投资款及利息
	合计	129,716,137.95		

5、预付账款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	310,759,201.71	66.35	226,680,243.62	99.26
1—2 年	186,903,777.09	33.45	1,679,320.75	0.74
2—3 年	1,128,995.00	0.20	240.00	0
3 年以上			0	0
合计	498,791,973.80	100.00	228,359,804.37	100.00

注 1：本期预付账款增幅 118.42%，主要系本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司预付徽杭高速公路工程款所致。

注 2：账龄 1 年以上的预付账款为 188,032,772.09 元，主要为徽杭高速公路工程预付款。因工程项目未完工，有关计量手续未办理完毕，预付账款尚未结转至在建工程所致。

注 3：本项目无持有本公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位的款项。

6、存货

序号	项目	期末余额		期初余额	
		金额	跌价准备	金额	跌价准备
1	原材料	10,396,676.68	3,116,604.41	9,741,192.09	3,116,604.41
2	低值易耗品	0	0	0	0
3	库存商品	4,927,463.39	11,146.40	3,435,284.79	11,146.40
4	工程施工	9,355,305.64	0	6,068,147.91	0
	合计	24,679,445.71	3,127,750.81	19,244,624.79	3,127,750.81
	净额	21,551,694.90		16,116,873.98	

注：本期存货增幅 33.72%，主要系新增工程项目增加未结转工程施工成本及库存商品增加所致。

7、待摊费用

序号	类别	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
1	技改项目款	0	0	0	0
2	报刊费	23,640.60	137.00	11,880.66	11,896.94
3	保险费	323,856.06	992,252.88	453,958.08	862,150.86
4	其他	143,334.62	262,620.64	263,642.90	142,312.36
	合计	490,831.28	1,255,010.52	729,481.64	1,016,360.16

8、长期投资

(1) 长期投资账面价值

序号	长期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	88,016,654.38	0	2,855,906.86	85,160,747.52
2	长期股权投资-合营企业投资	0	0	0	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	88,016,654.38	0	2,855,906.86	85,160,747.52

注：本项目本期减少的原因是琼海燃气有限公司 2002 年底未办妥相关的法律手续而未纳入合并范围，报告期内相关的法律手续已办妥，因此纳入合并范围，抵销了本公司对该公司的长期股权投资。

(2) 长期投资减值准备增减变化情况

序号	长期投资项目	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末减值准备
1	长期股权投资-其他股权投资	0	0	0	0
2	长期股权投资-合营企业投资	0	0	0	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	0	0	0	0

(3) 长期投资净额

序号	长期投资项目	期末余额	期初余额
1	长期股权投资-其他股权投资	85,160,747.52	88,016,654.38
2	长期股权投资-合营企业投资	0	0
3	长期债权投资	0	0
	合计	85,160,747.52	88,016,654.38

(4) 长期股权投资—其他股权投资

序号	被投资单位名称	投资起止期	原始投资金额	投资损益增减额	合计	投资比例(%)	减值准备	注册资本
1	中泰信托投资有限责任公司	2001年10月-2051年9月	51,600,000.00	0	51,600,000.00	9.99	0	516,600,000.00
2	弘泰信托投资有限责任公司	2002年6月-2031年5月	29,800,000.00	0	29,800,000.00	8.40	0	354,800,000.00
3	海南燃气工程监理有限公司	1999年6月-2049年6月	350,000.00	67,112.03	417,112.03	35.00	0	1,000,000.00
4	海南民生燃气工程设计有限公司	1996年12月-2046年12月	500,000.00	149,336.02	649,336.02	100.00	0	500,000.00
5	海南民生电器有限责任公司	2000年7月-2020年7月	3,000,000.00	-2,465,137.33	534,862.67	75.00	0	4,000,000.00
6	海南民生环保能源有限公司	1997年3月-2047年9月	2,850,000.00	-2,850,000.00	0	95.00	0	3,000,000.00
7	海南民生液化气有限公司	1998年7月-2047年7月	1,800,000.00	-1,800,000.00	0	90.00	0	2,000,000.00
8	合并价差		2,159,436.80		2,159,436.80			
	合计		92,059,436.80	-6,898,689.28	85,160,747.52		0	881,900,000.00

注1：2002年6月公司以自有资金2,980万元投资参股沈阳市信托投资公司。2003年3月，经中国人民银行银复[2003]60号文《关于沈阳市信托投资公司重新登记有关事项的批复》，同意沈阳市信托投资公司进行重新登记，注册名称变更为“弘泰信托投资有限责任公司”。

注2：海南民生环保能源有限公司报告期内注销清理完毕，发生损失19,393.81元。

注3：海南民生液化气有限公司报告期内注销清理完毕，相关的损失在以前年度已确认，对报告期无影响。

(5) 未纳入合并范围权益法核算子公司

序号	被投资单位名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位投资损益增减额	分得红利	被投资单位股权投资期末数
1	海南民生电器有限责任公司	3,000,000.00	0	-2,465,137.33	0	534,862.67
2	海南民生环保能源有限公司	2,850,000.00	0	-2,850,000.00	0	0
3	海南民生液化气有限公司	1,800,000.00	0	-1,800,000.00	0	0
4	海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00	0	79,336.02	0	579,336.02
5	海南燃气工程监理有限公司	350,000.00	0	67,112.03	0	417,112.03
	合计	8,500,000.00	0	-6,968,689.28	0	1,531,310.72

9、固定资产及累计折旧

序号	类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	固定资产原值	490,254,251.21	6,255,496.02	3,892,786.70	492,616,960.53
(1)	房屋及建筑物	65,668,030.60	2,720,248.62		68,388,279.22
(2)	燃气专用设备	367,956,953.61			367,956,953.61
(3)	机器设备	23,440,419.44	2,318,570.90		25,758,990.34
(4)	运输工具	24,393,173.35	760,167.96	3,892,786.70	21,260,554.61
(5)	电子设备	3,496,268.00	321,427.03		3,817,695.03
(6)	其他	5,299,406.21	135,081.51		5,434,487.72
2	累计折旧	35,885,724.12	12,002,627.85	1,839,628.84	46,048,723.13
(1)	房屋及建筑物	6,648,956.83	1,562,737.14		8,211,693.97
(2)	燃气专用设备	13,139,512.65	7,167,006.90		20,306,519.55
(3)	机器设备	4,028,534.82	1,422,925.52		5,451,460.34
(4)	运输工具	9,646,102.79	1,229,947.87	1,839,628.84	9,036,421.82
(5)	电子设备	581,497.51	197,061.74		778,559.25
(6)	其他	1,841,119.52	422,948.68		2,264,068.20
3	固定资产净值	454,368,527.09			446,568,237.40
	减值准备	1,667,558.86			1,667,558.86
	固定资产净额	452,700,968.23			444,900,678.54

10、在建工程

工程名称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转入固定资产	其他减少额	期末余额	资金来源	工程投入占预算比例
海口市天然气供气工程	146,540,000.00	88,362,826.30	4,317,817.24			92,680,643.54	募股及自筹	71.75%
长流工区	139,730,650.00	138,160,187.10	8,704,596.93			146,864,784.03	发债及开发行贷款	104.44%
徽杭高速公路项目	1,930,758,022.00	886,620,955.97	184,444,498.73			1,071,065,454.70	募股及自筹	55.47%
其他	6,565,200.00	4,131,372.47	446,822.01			4,578,194.48	自筹	67.39%
合计	2,223,593,872.00	1,117,275,341.84	197,913,734.91			1,315,189,076.75		

注1 海口市天然气供气工程项目期初利息资本化金额为 3,339,255.74 元,本期利息资本化金额为 1,139,564.78 元,期末利息资本化金额为 4,478,820.52 元,本期年资本化率为 5.76%。

注2:长流工区期初利息资本化金额为 16,636,687.50 元,本期利息资本化金额为 1,863,000.00 元,期末利息资本化金额为 18,499,687.50 元,本期年资本化率为 6.21%。

注 3：徽杭高速公路项目期初利息资本化金额为 21,092,686.10 元，本期利息资本化金额为 14,950,295.92 元，期末利息资本化金额为 36,042,982.02 元，本期年资本化率为 5.94%。

11、固定资产清理

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
环保燃气项目	4,983,372.33	2,089,584.86	2,059,909.86	5,013,047.33

注 2001 年 6 月公司与中国石油化工股份有限公司海南石油分公司签订《资产转让协议书》，将环保燃气项目相关资产以 11,320,000.00 元的价格转让给该公司。转让资产包括：海口文明东加油加气站、海甸五西路加油加气站的全部资产，海甸汽车燃气改装厂的全部设备资产以及部分闲置加气专用设备。上述资产的帐面价值为 12,441,017.53 元。

12、无形资产

种类	取得方式	原始金额	期初余额	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销额	期末余额	剩余摊销期限
土地使用权	投资入股等	139,475,300.00	125,209,656.21	223,092.00		879,877.48	14,922,429.27	124,552,870.73	59 年
其他		34,300.00		34,300.00				34,300.00	
合计		139,509,600.00	125,209,656.21	257,392.00		879,877.48	14,922,429.27	124,587,170.73	
减值准备			584,232.96					584,232.96	
净额			124,625,423.25					124,002,937.77	

注：本公司报告期内已取得了由海南省三亚市国土海洋资源局颁发的位于海南省三亚市土地的使用权证，证号为三土房（2003）字第 0419 号。

13、长期待摊费用

序号	种类	原始发生额	期初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末余额	剩余摊销期限
1	土地租金	829,576.00	318,857.73	129,575.00	40,196.87	421,340.14	408,235.86	86 个月
2	金鹿卡	260,000.00	215,333.17	0	8,944.46	53,611.29	206,388.71	95-298 个月
3	固定资产大修	450,188.87	242,569.66	0	52,522.05	260,141.26	190,047.61	26 个月
4	开办费	3,348,964.06	3,010,654.60	338,309.46	1,780.00	1,780.00	3,347,184.06	投产当月一次性摊销
5	其他	2,653,760.33	1,881,834.08	258,599.00	419,917.32	933,244.57	1,720,515.76	2-51 个月
	合计	7,542,489.26	5,669,249.24	726,483.46	523,360.70	1,670,117.26	5,872,372.00	

注1：1998年5月购入使用年限为30年的金鹿卡160,000.00元，已摊销62个月，剩余298个月；2000年10月购入使用年限为10年的金鹿卡100,000.00元，已摊销19个月，剩余95个月。金鹿卡是用于购买机票的一种优惠消费卡凭证。

注2：桂林洋土地租金原值672,000.44元，分16年摊销，已摊销106个月，余86个月；海甸五东路土地租金原值157,575.56元，分2年摊销，已摊销3个月，余21个月。

注3：开办费3,347,184.06元，其中海南民生长流油气储运有限公司发生3,233,124.39元，海南民享置业有限公司发生114,059.67元，因两公司尚处开办期，故未进行摊销；待生产经营后，于当月计入损益。开办费的具体内容如下表：

序号	项目	金额
1	办公费	58,326.35
2	业务招待费	129,709.72
3	小车费	54,086.83
4	工资	1,162,279.85
5	福利费	164,031.23
6	工会经费	23,420.48
7	职工教育经费	21,880.19
8	折旧费	65,149.46
9	劳动保险费	211,407.03
10	住房公积金	30,044.42
11	修理费	27,921.00
12	水电费	46,938.83
13	机物料消耗	18,342.40
14	低值易耗品摊销	5,309.00
15	长期待摊费用	1,177.02
16	税金	20,088.60
17	财产保险费	57,291.24
18	差旅费	63,980.77
19	平安保险	4,615.04
20	其他	1,181,184.60
	合计	3,347,184.06

14、短期借款

序号	贷款类别	币种	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	人民币	30,000,000.00	30,000,000.00	
2	抵押借款	人民币	0	0	
3	保证借款	人民币	575,000,000.00	335,000,000.00	
4	质押借款	人民币	0	0	
	合计		605,000,000.00	365,000,000.00	

15、应付票据

票据种类	期末余额	本会计年度内到期金额
商业承兑汇票	17,000,000.00	17,000,000.00

16、应付账款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
1	1年以内	6,562,413.46	96.30	794,087.65	74.90
2	1-2年	61,281.68	0.90	85,908.98	8.10
3	2-3年	106,206.13	1.56	95,548.83	9.01
4	3年以上	84,666.20	1.24	84,666.20	7.99
	合计	6,814,567.47	100.00	1,060,211.66	100.00

注1：本期应付账款增幅为542.76%，系应付购货款增加所致。

注2：本期3年以上尚未支付的款项84,666.20元，系未支付的其他公司购货尾款。

注3：本项目无欠持有本公司5%（含5%）以上表决股份的股东单位的款项。

17、预收账款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金额	占总额(%)	金额	占总额(%)
1	1年以内	2,435,711.03	92.74	1,211,149.60	86.40
2	1-2年	140,546.00	5.35	140,546.00	10.03
3	2-3年	50,012.60	1.90	50,012.60	3.57
4	3年以上	0	0	0	0
	合计	2,626,269.63	100.00	1,401,708.20	100.00

注1：预收账款本期增幅达88.36%，系海南民生工程建设有限公司预收的工程款增加所致。

注2：预收账款超过1年以上账龄的款项190,558.60元为工程尚未办理完工结算，因此未能结转。

注3：本项目无欠持有本公司5%（含5%）以上表决股份的股东单位的款项。

18、应付股利

序号	股东类别	期末余额	期初余额
1	法人股股东	292,883.70	492,883.70
2	个人股股东	898,004.78	898,004.78
	合计	1,190,888.48	1,390,888.48

注1：公司所欠个人股股东股利的原因是在内部职工股未上市流通时发放现金股利形成的。主要原因是发放当时持股人未来公司领取，或公司无法找到当事人或股东无法提供合法的证明，因此无法支付该笔股利。

注2：尚未支付股息的主要法人股股东

序号	股东单位名称	金额	备注
1	安徽送变电工程公司	150,000.00	未办理领息手续
2	海南国际网球俱乐部有限公司	90,000.00	无法联系
3	海南天运工贸实业有限公司	15,000.00	未办理领息手续
	合计	255,000.00	

19、应交税金

(1) 增值税

税目	期初余额	进项税	已交税金	进项税转出	销项税	期末余额
增值税	474,539.67	15,409,790.84	4,703,437.84		22,831,092.44	3,192,403.43

(2) 其他税项

序号	税目	期初余额	本期计提数	本期已交数	期末余额
1	营业税	1,039,811.38	1,373,388.97	1,640,551.70	772,648.65
2	城建税	67,774.31	486,517.56	393,919.97	160,371.90
3	企业所得税	-2,067,133.36	4,261,478.11	1,464,971.57	729,373.18
4	个人所得税	-100,033.92	909,174.56	885,785.28	-76,644.64
5	房产税	4,697.87	261,224.57	227,937.51	37,984.93
6	其他		202,605.70	135,887.53	66,718.17
	合计	-1,054,883.72	7,494,389.47	4,749,053.56	1,690,452.19

(3) 应交税金合计

税目	期末余额	期初余额
应交税金合计	4,882,855.62	-580,344.05

注：本期应交税金增幅较大，主要原因系贸易业务增加所致。

20、其他应交款

序号	税 目	期末余额	期初余额
1	教育费附加	103,279.44	28,802.50
2	物价调节基金	19,609.42	19,609.42
	合 计	122,888.86	48,411.92

注：本期其他应交款增幅 153.84%，系本期计提的教育费附加增加所致。

21、其他应付款

序号	账龄	期末余额		期初余额	
		金 额	占总额(%)	金 额	占总额(%)
1	1 年以内	44,635,408.60	31.08	128,331,478.53	96.43
2	1-2 年	96,941,153.53	67.51	3,729,618.17	2.80
3	2-3 年	1,005,317.25	0.70	24,956.23	0.02
4	3 年以上	1,021,466.98	0.71	999,817.03	0.75
	合 计	143,603,346.36	100.00	133,085,869.96	100.00

注 1：其他应付款期末 3 年以上的款项为 1,021,466.98 元，系相关业务单位所缴纳的保证金、押金等款项。

注 2：本项目无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决股份的股东单位的款项。

注 3：金额较大的其他应付款的金额和性质或内容：

序号	单位名称	金额	性质或内容
1	黄山市徽杭高速公路建设开发总公司	74,200,000.00	项目资金, 无需退还
2	中国航空港公司	8,637,231.50	徽杭高速公路施工质量保证金
3	中铁五局	7,513,558.60	徽杭高速公路施工质量保证金
4	铁隧道集团	6,381,099.20	徽杭高速公路施工质量保证金
5	代扣购房保证金	5,733,914.82	代扣职工住房保证金
	合 计	102,465,804.12	

22、一年内到期长期负债

(1) 一年内到期的长期借款

人民币：

序号	借款条件	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	0	0	
2	抵押借款	15,000,000.00	0	
3	保证借款	0	0	
4	质押借款	0	0	
	合计	15,000,000.00	0	

注1：本期一年内到期的长期借款增加 15,000,000.00 元，系即将到期的长期借款转入。

注2：无到期未偿还的借款。

23、长期借款

(1) 人民币：

序号	借款条件	期末余额	期初余额	备注
1	信用借款	72,829,687.50	70,966,687.50	
2	抵押借款	41,060,000.00	56,060,000.00	
3	保证借款	765,000,000.00	565,000,000.00	
4	质押借款	0	0	
	合计	878,889,687.50	692,026,687.50	

(2) 外币：

序号	借款条件	币种	期末余额			期初余额		
			原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
1	信用借款		0		0	0		0
2	抵押借款	美元	0		0	0		0
3	保证借款		0		0	0		0
4	质押借款		0		0	0		0
	合计		0		0	0		0

注：无到期未偿还的借款。

24、股本

公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+、-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	26,917,426							26,917,426
其中：								
国家持有股份	24,250,000							24,250,000
境内法人持有股份	2,667,426							2,667,426
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	102,421,982							102,421,982

3、内部职工股							
4、优先股或其他							
未上市流通股份合计	129,339,408						129,339,408
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	162,072,105						162,072,105
其中：高管股	13,000						13,000
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已上市流通股份合计	162,072,105						162,072,105
三、股份总数	291,411,513						291,411,513

25、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本公积	561,672,170.00	0	0	561,672,170.00

26、盈余公积

序号	项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	法定盈余公积	79,568,153.87	0	0	79,568,153.87
2	公益金	40,415,014.80	0	0	40,415,014.80
3	任意盈余公积	33,183,893.61	0	0	33,183,893.61
	合 计	153,167,062.28	0	0	153,167,062.28

27、未分配利润

年初余额	208,424,605.19
加：本年转入数	49,153,628.30
减：本年减少数	
其中	
(1)分配股利	
(2)提取法定公积金	
(3)提取公益金	
(4)任意公积金	
(5)转入股本	
年末余额	257,578,233.49

28、主营业务收入、主营业务成本

地区分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
海南地区	178,416,531.20	22,295,287.18
广西地区	20,917,322.00	71,531,024.62
上海地区	0	69,222,393.16
安徽黄山	53,595,192.31	44,903,846.16
小计	252,929,045.51	207,952,551.12
公司内各业务分部间相互抵消	6,412,981.80	6,610,048.56
合 计	246,516,063.71	201,342,502.56

地区分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务成本		
海南地区	145,048,258.50	15,546,365.38
广西地区	1,375,026.32	34,048,633.39
上海地区	0	67,521,578.18
安徽黄山	34,329,000.00	31,820,000.00
小计	180,752,284.82	148,936,576.95
公司内各业务分部间相互抵消	5,766,054.75	5,776,866.59
合 计	174,986,230.07	143,159,710.36

业务分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
一、建筑安装行业		
2、城市管网施工	8,650,391.00	4,640,740.36
2、高速公路工程管理项目	20,917,322.00	25,040,640.00
3、城市道路改造工程	17,128,224.04	0
小 计	46,695,937.04	29,681,380.36
二、工业行业		
1、管道燃气	18,618,814.01	14,763,646.82
2、液化气	3,141,166.15	
小 计	21,759,980.16	14,763,646.82
三、商业		
1、地材贸易	53,595,192.31	91,394,230.78
2、阴极电解铜贸易		69,222,393.16
3、橡胶贸易	127,443,533.10	
小 计	181,038,725.41	160,616,623.94

四、服务代理行业	1、管网出租	2,750,000.00	2,750,000.00
	2、其他服务业务	497,623.20	
	小计	3,247,623.20	2,750,000.00
五、其他	钢瓶检测	186,779.70	140,900.00
小计		252,929,045.51	207,952,551.12
公司内各业务分部间相互抵消		6,412,981.80	6,610,048.56
合计		246,516,063.71	201,342,502.56

业务分部报表

项 目		本期数	上年同期数
主营业务成本			
一、建筑安装行业	1、城市管网施工	6,003,920.02	3,885,602.77
	2、高速公路工程管理项目	1,375,026.32	1,193,133.39
	3、城市道路改造工程	13,343,566.48	
	小计	20,722,512.82	5,078,736.16
二、工业行业	1、管道燃气	14,435,019.99	11,640,041.53
	2、液化气	2,883,479.77	
	小计	17,318,499.76	11,640,041.53
三、商业	1、地材贸易	34,329,000.00	64,675,500.00
	2、阴极电解铜贸易		67,521,578.18
	3、橡胶贸易	108,019,244.46	
	小计	142,348,244.46	132,197,078.18
四、服务代理行业	1、管网出租		
	2、其他服务业务	288,837.89	
	小计	288,837.89	
五、其他	钢瓶检测	74,189.89	20,821.08
小计		180,752,284.82	148,936,576.95
公司内各业务分部间相互抵消		5,766,054.75	5,776,866.59
合计		174,986,230.07	143,159,710.36

注1：本期主营业务收入增幅22.41%，系管道燃气业务、贸易业务和城市道路改造工程业务量增加所致。

注2：公司报告期内向前五名客户销售总额186,835,232.98元，占公司全

部销售收入的 75.80%。

注 3：公司报告期内向前五名供应商采购总额 126,875,879.37 元，占公司全部商品采购成本的 75.95%。

29、主营业务税金及附加

序号	项 目	计提基数	计提比例	计提金额
1	营业税	36,802,431.63	3%-5%	1,175,096.27
2	城建税	8,587,315.80	1%-7%	469,820.52
3	教育费附加	8,587,315.80	3%	257,619.47
	合 计			1,902,536.26

30、其他业务利润

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	代理服务及燃具安装服务	-86,263.07	44,397.20
2	用户安装工程	-19,112.36	470,331.00
3	房屋、场地租赁	257,684.32	824,357.20
4	销售材料	109,001.53	0
5	其他	69.00	-286,463.01
	合计	261,379.42	1,052,622.39

注：本期其他业务利润较上年同期减幅 75.17%，主要原因是用户安装工程收入减少和场地租赁收入减少。

31、营业费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	办公费	132,251.50	127,444.86
2	差旅费	53,021.75	109,183.55
3	业务招待费	301,523.70	243,341.12
4	工资及福利	844,450.05	2,665,740.95
5	保险费	51,187.13	51,424.84
6	折旧费	7,428,830.39	6,098,945.49
7	待摊费用、长期待摊费用摊销	328,929.96	0
8	其它	1,447,727.06	409,315.80
	合 计	10,587,921.54	9,705,396.61

32、管理费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	办公费	356,556.98	438,450.91
2	差旅费	481,073.96	165,267.60
3	业务招待费	1,544,473.83	455,528.19
4	小车费	582,793.33	606,864.52
5	工资及福利	4,098,801.56	2,565,090.88
6	劳动保险费	359,972.02	301,160.95
7	住房公积金	40,704.00	38,733.85
8	中介机构费	280,116.00	342,594.20
9	无形资产摊销	857,823.40	1,013,738.53
10	税金	476,456.82	577,466.82
11	折旧费	2,654,857.80	2,427,433.22
12	待摊费用、长期待摊费用摊销	217,139.90	0
13	计提坏账准备	0	0
14	其他费用	1,450,907.07	2,390,283.30
	合计	13,401,676.67	11,322,612.97

33、财务费用

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	利息支出	17,166,517.39	16,283,552.20
2	减：利息收入	583,690.43	2,819,598.77
3	汇兑损失	1,048.70	30,387.90
4	减：汇兑收益	19.51	0
5	手续费	26,643.36	52,985.19
	合 计	16,610,499.51	13,547,326.52

注：本期财务费用增幅达 22.61%，系公司贷款增加所致。

34、投资收益

序号	项 目	本期数	上年同期数
1	短期投资收益	370,898.77	0
2	长期股权投资转让或收回收益	3,096,000.00	1,161,517.65
3	股权投资差额摊销	0	0
4	其他		0
	合 计	3,466,898.77	1,161,517.65

注：本期投资收益增幅 198.48%，主要原因是本期收到中泰信托投资有限责

任公司分红 3,096,000.00 元。

35、补贴收入

序号	项目	本期数	上年同期数	备注
1	财政补贴	20,000,000.00	25,000,000.00	
2	进口退税	0	1,106,636.18	
	合计	20,000,000.00	26,106,636.18	

注 1：根据黄山市政府《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路（安徽段）实施补偿的批复》（黄政函[2001]36 号）的规定，2003 年 1-6 月份获得政府财政补贴 20,000,000.00 元。

注 2：本期补贴收入较上期减幅为 23.39%，系财政补贴收入减少 5,000,000.00 元和无进口退税收入所致。

36、营业外收入

序号	项目	本期数	上年同期数
1	罚款收入	23,275.25	15,244.08
2	处置废旧物资	37,000.00	0
3	固定资产盘盈	0	114,082.82
4	其他	730.14	27,700.00
	合计	61,005.39	157,026.90

注：营业外收入减幅 93.04%，主要原因是上年同期发生固定资产盘盈所致。

37、营业外支出

序号	项目	本期数	上年同期数
1	罚款支出	191,813.07	42,807.22
2	固定资产盘亏	0	0
3	处理固定资产净损失	1,803,909.86	471,670.99
4	处理流动资产净损失	0	0
5	出售无形资产损失	0	0
6	无形资产减值准备	0	0
7	固定资产减值准备	0	0
8	捐赠支出	244,800.00	29,000.00
9	其他	1,000.00	700.00
	合计	2,241,522.93	544,178.21

注：本期营业外支出较上期增幅 311.91%，主要原因罚款支出增加

149,005.85 元、拍卖槽车损失 1,803,909.86 元和捐赠支出增加 215,800.00 元。

38、收到的其他与经营活动有关的现金为 19,402,222.07 元。

(1) 收北京北广联经济开发有限公司往来款 10,000,000.00 元。

(2) 收海南省燃料化学总公司照付不议退款 1,053,739.80 元。

(3) 收到的其他款项 8,348,482.27 元。

39、支付的其他与经营活动有关的现金为 220,342,538.74 元。

(1) 支付北京北广联经济开发有限公司往来款 150,000,000.00 元。

(2) 支付广西新长江高速公路有限责任公司工程管理保证金 48,169,900.00 元。

(3) 退湖南对外建设有限公司履约保证金 3,000,000.00 元。

(4) 支付其他费用等款项 19,172,638.74 元。

40、收到的其他与投资活动有关的现金，无。

41、支付的其他与投资活动有关的现金，无。

42、收到的其他与筹资有关的现金，无。

43、支付的其他与筹资活动有关的现金 1,692,428.78 元，为购建固定资产借款利息支出。

(六) 母公司财务报表有关项目附注

1、应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	0.00	0.00	0.00	3,330.00	0.32	166.50
1—2 年	3,330.00	0.34	166.50	4,895.00	0.48	489.50
2—3 年	4,895.00	0.50	489.50	0.00	0.00	0.00
3—4 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4—5 年	0.00	0.00	0.00	456,241.00	44.52	272,517.40
5 年以上	976,692.00	99.16	832,904.40	560,387.00	54.68	560,387.00
合计	984,917.00	100.00	833,560.40	1,024,853.00	100.00	833,560.40
净值	151,356.60			191,292.60		

注1：本项目无持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

注2：应收帐款金额前五名单位欠款合计854,383.60元，占应收帐款总额的86.75%。

2、其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	421,493,875.07	86.29	0.00	361,475,658.20	85.25	282,239.10
1—2年	5,612,820.28	1.15	282,239.10	23,454,210.17	5.53	5,812,803.81
2—3年	23,453,620.97	4.80	5,812,803.81	10,241,380.04	1.00	2,169,427.43
3—4年	10,268,336.56	2.10	2,169,427.43	7,178,338.82	1.63	1,260,752.68
4—5年	6,247,763.20	1.28	1,260,752.68	12,835,209.42	4.43	6,244,780.02
5年以上	21,382,475.51	4.38	14,325,231.76	9,155,572.63	2.16	8,080,451.74
合计	488,458,891.59	100.00	23,850,454.78	424,340,369.28	100.00	23,850,454.78
净值	464,608,436.81			400,489,914.50		

注1：本项目持有本公司8.32%股份的股东单位海口市煤气管理总公司的欠款为1,171,549.10元，此款为代垫土地费用等，2003年7月23日已归还。

注2：其他应收款金额前五名单位欠款合计416,702,600.00元，占其他应收款总额的85.31%。

注3：其他应收款金额较大的其他应收款的性质、内容和金额：

序号	单位名称	金额	性质	内容
1	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	308,000,000.00	项目资金及往来款	纳入合并范围子公司往来款
2	北京北广联经济开发有限公司	56,500,000.00	往来款	往来款
3	海南民生科技投资有限公司	35,000,000.00	往来款	纳入合并范围子公司往来款
4	海口市国土海洋资源局	9,000,000.00	保证金	土地使用权竞买保证金
5	深圳广天信实业有限公司	8,202,600.00	未收回的股权转让款	投资款，以财产担保，根据协议，对方将分别在2003年、2004年还清欠款
	合计	416,702,600.00		

3、长期投资

(1) 长期投资账面价值

序号	长期投资项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	长期股权投资-其他股权投资	1,100,967,301.93	49,436,426.91	390,803.66	1,150,012,925.18
2	长期股权投资-合营企业投资	0	0	0	0
3	长期债权投资	0	0	0	0
	合计	1,100,967,301.93	49,436,426.91	390,803.66	1,150,012,925.18

(2) 其中：长期股权投资—其他股权投资

序号	被投资单位名称	投资起止期	原始投资金额	投资损益	合计	投资比例%	减值准备
1	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	2000年10月-2012年1月	360,000,000.00	15,069,679.46	375,069,679.46	60.00	0
2	海口民生燃气管网有限公司	2002年1月-2051年11月	219,190,367.76	-11,342,884.74	207,847,483.02	58.87	0
3	海南民生科技投资有限公司	2001年11月-2006年11月	70,898,376.92	16,371,262.20	87,269,639.12	95.00	0
4	海南洋浦民生媒体广有限公司	2001年9月-2031年7月	64,008,516.28	71,678.14	64,080,194.42	97.00	0
5	海南民生管道燃气有限公司	1998年7月-2047年7月	59,400,000.00	18,904,467.81	78,304,467.81	99.00	0
6	海南民生工程建设有限公司	1993年7月-2003年7月	58,200,000.00	82,518,235.13	140,718,235.13	97.00	0
7	中泰信托投资有限责任公司	2001年10月-2051年9月	51,600,000.00	0	51,600,000.00	9.99	0
8	弘泰信托投资有限责任公司	2002年6月-2031年5月	29,800,000.00	0	29,800,000.00	8.40	0
9	海南洋浦民享工贸有限公司	2001年2月-2031年2月	19,000,000.00	90,393,227.92	109,393,227.92	95.00	0
10	琼海燃气有限公司	2002年12月-2014年9月	4,500,000.00	-101,312.42	4,398,687.58	60.00	0
11	海南民生电器有限公司	2000年7月-2020年7月	3,000,000.00	-2,465,137.33	534,862.67	75.00	0
12	海南民生环保能源有限公司	1997年3月-2047年9月	2,850,000.00	-2,850,000.00	0.00	95.00	0
13	海南民生燃气工程设计有限公司	1996年12月-2046年12月	430,000.00	149,336.02	579,336.02	86.00	0
14	海南燃气工程监理有限公司	1999年6月-2049年6月	350,000.00	67,112.03	417,112.03	35.00	0
15	海南民生液化气有限公司	1998年7月-2047年7月	1,800,000.00	-1,800,000.00	0	90.00	0
	合计		945,027,260.96	204,985,664.22	1,150,012,925.18		0

(3) 未纳入合并范围权益法核算子公司

序号	被投资单位名称	初始投资额	追加投资额	被投资单位投资损益增减额	分得红利	被投资单位股权投资期末数
1	海南民生电器有限公司	3,000,000.00	0	-2,465,137.33	0	534,862.67
2	海南民生环保能源有限公司	2,850,000.00	0	-2,850,000.00	0	0.00
3	海南民生液化气有限公司	1,800,000.00	0	-1,800,000.00	0	0.00
4	海南民生燃气工程设计有限公司	430,000.00	0	149,336.02	0	579,336.02
5	海南燃气工程监理有限公司	350,000.00	0	67,112.03	0	417,112.03
	合计	8,430,000.00	0	-6,898,689.28	0	1,531,310.72

4、主营业务收入、主营业务成本

地区分部报表

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
海南地区	361,730.77	293,676.30
小计	361,730.77	293,676.30
公司内各业务分部间相互抵消		293,676.30
合计	361,730.77	0.00

地区分部报表

项目	本期数	上年同期数
主营业务成本		
海南地区	0.00	293,676.30
小计	0.00	293,676.30
公司内各业务分部间相互抵消		293,676.30
合计	0.00	0.00

业务分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入		
商业行业	0	293,676.30
建筑业	361,730.77	0
小计	361,730.77	293,676.30
公司内各业务分部间相互抵消	0	293,676.30
合 计	361,730.77	0

业务分部报表

项 目	本期数	上年同期数
主营业务成本		
商业行业	0	293,676.30
建筑业	0	0
小计	0	293,676.30
公司内各业务分部间相互抵消	0	293,676.30
合 计	0	0

(七) 关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
1、上海新华闻投资有限公司	上海	实业投资、资产经营及管理、国内贸易等	第一大股东	有限责任	谷嘉旺
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	安徽黄山	徽杭高速公路及其配套设施建设等	子公司	有限责任	汪方怀
3、海口民生燃气管网有限公司	海南海口	城市燃气管道设计、燃气设施租赁、燃气具销售、高科技风险投资等	子公司	有限责任	王 政

4、海南民生管道燃气有限公司	海南海口	管道气的生产及销售、燃气用具的销售、城市管道建设等	子公司	有限责任	王 政
5、海南民生工程建设有限公司	海南海口	城市管道燃气施工及安装、工程管理、公路项目投资等	子公司	有限责任	王 政
6、海南民生科技投资有限公司	海南海口	科技项目投资、农业项目、电子产品、建筑材料贸易、公路码头项目投资等	子公司	有限责任	汪方怀
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	海南洋浦	设计、制作、发布、代理国内外各类广告业务、企业形象推广等	子公司	有限责任	王 政
8、海南民享投资有限公司	海南海口	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	间接控股公司	有限责任	汪方怀
9、海南民享置业有限公司	海南海口	房地产开发经营,建筑材料、装饰装修材料销售,进出口贸易,房地产咨询	间接控股公司	有限责任	汪方怀
10、海南洋浦民享工贸有限公司	海南洋浦	工程建设、贸易及贸易代理、高科技产品开发销售等	子公司	有限责任	王 政
11、海南京海泰实业有限公司	海南海口	普通机械设备、五金工具销售、贸易代理、室内外装修、信息服务、公路广告位经营及出租等	间接控股公司	有限责任	王 政
12、海南民富生工贸有限公司	海南洋浦	粮油、建筑材料及有色金属贸易等	间接控股公司	有限责任	洪 杰
13、海南民益燃气工程技术有限公司	海南海口	燃气工程设计、工程监理、热力及燃气建筑安装、仪器仪表等	间接控股公司	有限责任	汪成明
14、琼海燃气有限公司	海南琼海	城市燃气管道设计、建设,液化气销售,钢瓶检测等	子公司	有限责任	李 琼
15、海南民生电器有限责任公司	海南海口	机械电器产品制造、生产及销售	子公司	有限责任	朱德华
16、海南民生长流油气储运有限公司	海南海口	液化气、汽油、柴油开发储运及销售、公路运输等	子公司	有限责任	黄 宁
17、海南民生燃气工程检测中心	海南海口	压缩器、槽车、气瓶定期检验与修理等	子公司	国有与股份经济联营	祁 农
18、海南燃气工程监理有限公司	海南海口	燃气建筑安装工程监理等	间接控股公司	有限责任	汪成明
19、海南民生燃气工程设计有限公司	海南海口	燃气工程设计、能源科技培训	子公司	有限责任	汪成明

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
1、上海新华闻投资有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	350,000,000.00			350,000,000.00
3、海口民生燃气管网有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
4、海南民生管道燃气有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
5、海南民生工程建设有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
6、海南民生科技投资有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
8、海南民享投资有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00
9、海南民享置业有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00
10、海南洋浦民享工贸有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
11、海南京海泰实业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
12、海南民富生工贸有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
13、海南民益燃气工程技术有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00
14、琼海燃气有限公司	5,059,750.00			5,059,750.00
15、海南民生电器有限责任公司	4,000,000.00			4,000,000.00
16、海南民生长流油气储运有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
17、海南民生燃气工程检测中心	1,000,000.00			1,000,000.00
18、海南燃气工程监理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
19、海南民生燃气工程设计有限公司	500,000.00			500,000.00

注1：海南民享投资有限公司资本金已于2003年2月11日全部到位；上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》（五洲会字[2003]6—第025号）验证。

注2：海南民享置业有限公司资本金已于2003年4月28日全部到位；上述出资业经天津五洲联合合伙会计师事务所出具的《验资报告》（五洲会字[2003]6—第135号）验证。

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

单位：佰万元

企业名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	占%	金额	占%	金额	占%	金额	占%
1、上海新华网投资有限公司	566.72	19.45					566.72	19.45
2、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	210.00	60.00					210.00	60.00
3、海口民生燃气管网有限公司	218.98	58.87					218.98	58.87
4、海南民生管道燃气有限公司	59.40	99.00					59.40	99.00
5、海南民生工程建设有限公司	58.20	97.00					58.20	97.00
6、海南民生科技投资有限公司	57.00	95.00					57.00	95.00
7、海南洋浦民生媒体广告有限公司	58.20	97.00					58.20	97.00
8、海南民享投资有限公司			50.00	100.00			50.00	100.00
9、海南民享置业有限公司			25.00	100.00			25.00	100.00
10、海南洋浦民享工贸有限公司	19.00	95.00					19.00	95.00
11、海南京海泰实业有限公司	9.85	98.50					9850	98.50
12、海南民富生工贸有限公司	9.00	90.00					9.00	90.00
13、海南民益燃气工程技术有限公司	5.70	95.00					5.70	95.00
14、琼海燃气有限公司	4.50	60.00					4.50	60.00
15、海南民生电器有限责任公司	3.00	75.00					3.00	75.00
16、海南民生长流油气储运有限公司	1.90	95.00					1.90	95.00
17、海南民生燃气工程检测中心	0.90	90.00					0.90	90.00
18、海南燃气工程监理有限公司	0.35	35.00					0.35	35.00
19、海南民生燃气工程设计有限公司	0.50	100.00					0.50	100.00

4、存在关联交易的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	注册资本(元)	法定代表人
海口市煤气管理总公司	海口	液化气、煤气专用设备、仪器仪表等	第三大股东，同一董事长	167,300,000.00	朱德华

5、关联交易

(1) 根据本公司与海口市煤气管理总公司(以下简称:煤管总)于2003年4月18日签订《海口民生燃气管网有限公司增资协议》的约定,本公司以燃气管网资产、秀英气源厂土地和金牛岭调度中心土地作价对海口民生燃气管网有限公司(以下简称:管网公司)追加投资。截止2003年3月31日,上述拟增资资产账面净值132,767,375.66元,评估值132,315,438.94元。本次增资后,本公司投资管网公司比例从58.87%调至70.03%,煤管总投资管网公司比例从41.13%调至29.97%。

(2) 根据本公司与煤管总于2003年4月18日签订《海口民生燃气管网有限公司减资协议》的约定,在完成上述增资的基础上,本公司从管网公司中抽出长流项目一期资产,调减对管网公司的投资。截止2003年3月31日,长流项目一期资产账面净值72,465,932.58元,评估值72,312,623.84元。本次减资后,本公司投资管网公司比例从70.03%调至64.82%,煤管总投资管网公司比例从29.97%调至35.18%。

上述关联交易已披露在2003年4月19日的《中国证券报》和《证券时报》上,并经2003年5月20日召开的股东大会审议通过。截止2003年6月30日,管网公司相关的工商变更登记手续尚未办妥,因此报告期内未进行账务处理。

(3) 本期期末不存在未结算关联交易款项。

(八) 或有事项

2002年6月17日,经董事会批准,本公司为广西斯壮股份有限公司提供连带责任担保,使其从中国光大银行南宁新民支行获得30,000千元1年期短期贷款。担保期自2003年6月17日至2005年6月18日。报告期内,该公司归还借款10,000千元,10,000千元展期2个月,另10,000千元展期4个月。本公司对展期2个月的10,000千元和展期4个月的10,000千元贷款的保证责任期间变更为:2003年8月17日至2005年8月18日和2003年10月22日至2005年10

月 23 日。2003 年 6 月 22 日本公司与该公司就展期的 20,000 千元贷款担保签订了《反担保协议书》。

(九) 期后事项

本期无期后事项。

(十) 承诺事项

本期无承诺事项。

(十一) 资产负债表日后事项中的非调整事项、债务重组事项、非货币交易事项

本期无资产负债表日后事项中的非调整事项、债务重组事项、非货币交易事项。

(十二) 其他事项

本期无其他事项。

三、最近三年又一期的主要财务指标

财务指标	2003 年 1-6 月	2002 年度	2001 年度	2000 年度
流动比率	1.69	2.00	1.56	4.68
速动比率	1.66	1.96	1.52	4.56
资产负债率(%) (母公司)	46.04	42.74	35.07	36.00
应收账款周转率(次)	6.26	12.69	14.78	2.86
存货周转率(次)	9.29	16.45	3.84	1.84
每股净资产(元)	4.34	4.17	3.94	3.62
调整后的每股净资产(元)	4.24	4.10	3.85	3.54
每股经营活动的现金流量(元)	-0.32	0.61	1.45	0.14
每股净现金流量(元)	-0.02	0.21	-0.03	1.74

注：计算上述指标的数据均取自本公司年报。

计算公式：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = 速动资产/流动负债

资产负债率 = 总负债/总资产 × 100%

应收账款周转率 = 主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本/存货平均余额

每股净资产 = 期末股东权益/期末股本总额

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

四、最近三年又一期的每股收益及净资产收益率

1、2003年1-6月：

2003年1-6月利润	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	5.42	5.57	0.24	0.24
营业利润	2.35	2.38	0.10	0.10
净利润	3.89	3.97	0.17	0.17
扣除非经常性损益后的净利润	4.03	4.11	0.17	0.17

2、2002年度：

2002年度利润	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	9.80	10.08	0.41	0.41
营业利润	3.50	3.60	0.15	0.15
净利润	7.95	8.17	0.33	0.33
扣除非经常性损益后的净利润	7.92	8.15	0.33	0.33

3、2001年度：

2001年度利润	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	9.31	9.72	0.37	0.37
营业利润	3.81	3.97	0.15	0.15
净利润	8.30	8.65	0.33	0.33
扣除非经常性损益后的净利润	8.33	8.69	0.33	0.33

4、2000 年度：

2000 年度利润	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	
	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务利润	-0.22	12.00	-0.27	14.50	-0.01	0.44	-0.01	0.46
营业利润	-4.71	6.65	-5.67	8.04	-0.17	0.24	-0.18	0.25
净利润	8.73	9.35	10.52	11.30	0.32	0.34	0.33	0.36
扣除非经常性损益后的净利润	6.67	7.30	8.03	8.82	0.24	0.27	0.25	0.28

计算公式：

全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

加权平均净资产收益率 (ROE) = $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益 (EPS) = $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

五、本公司近三年又一期非经常性损益构成表

明 细 项 目	金 额 (万 元)			
	2003 年 1-6 月	2002 年度	2001 年度	2000 年度
申购新股净收益	39	128	1,433	1,070
计提投资减值准备	0	0	-439	-432
营业外支出	-224	-260	-278	-57
营业外收入	6	495	3	8
资产转让损益	0	0	-754	0
转让深圳两项目净收益	0	0	0	1,581
股权投资净收益	-3	-501	0	0
其他短期投资净收益	1	165	0	0
合 计	-181	27	-35	2,170

根据中国证监会《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答〉第 1 号的通知》(证监会计字[2001]7 号)的解答,非经常性损益包括的项目未列示短期投资收益、计提长期投资减值准备及未纳入合并范围的子公司损失。但根据该通知中有关“公司应根据自身实际情况,分析可能包括项目的实质,准确界定非经常性损益”的精神,考虑到长、短期投资减值准备与营业外支出中列示的固定资产、无形资产计提的减值准备性质相同,故本公司将其列入非经常性损益;申购新股等短期投资收益虽然公司每年都可能发生,会计核算列入短期投资行为实现的收益,不属于公司正常生产经营业务。考虑到谨慎性原则,本公司将列入投资收益科目下核算的申购新股净收益、计提的投资减值准备、转让项目净收益、股权投资净收益(含未纳入合并范围的子公司损失)及其他短期投资净收益等全部项目均界定为非经常性损益。2002 年度股权投资净收益-501 万元中包括已注销子公司净损益-477 万元、拟注销子公司(未纳入合并范围)权益法核算确认的净损益-229 万元及其他股权投资净损益 205 万元。

六、会计政策变更对最近三年又一期财务状况及经营业绩的影响

(一) 2000 年无会计政策变更事项

(二) 2001 年会计政策变更事项

本公司原执行《股份公司会计制度》,根据财政部财会字[2000]25 号文《关于印发〈企业会计制度〉的通知》等文件的规定,公司从 2001 年 1 月 1 日起执行新的《企业会计制度》,同时改变以下会计政策:

(1) 开办费原按五年摊销,现采用一次性进入开始经营当月损益处理;

(2) 期末固定资产原按账面净值计价,现改为按固定资产净值与可收回金额孰低计价,对可收回金额低于账面净值的差额,计提固定资产减值准备;

(3) 期末在建工程原按账面价值计价,现改为按在建工程账面余额与可收回金额孰低计价,对可收回金额低于账面余额的差额,计提在建工程减值准备;

(4) 期末无形资产原按账面价值计价,现改为按无形资产账面余额与可收回金额孰低计价,对可收回金额低于账面余额的差额,计提无形资产减值准备;

(5) 原短期投资跌价准备、存货跌价准备、长期投资减值准备的计提执行新《企业会计制度》的规定。原短期投资跌价准备,按单项投资成本和市价相

比后的预计损失的 20%提取短期投资跌价准备, 现按单项投资成本高于市价的差额提取短期投资跌价准备。原存货跌价准备, 按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额的 50%提取存货跌价准备, 现改为按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。原长期投资减值准备, 按个别投资项目的账面余额高于可收回金额的差额的 50%计提, 现改为按个别投资项目的账面余额高于可收回金额的差额计提。

(6) 执行计提委托贷款减值准备的规定, 公司在每年年度终了对所有委托贷款本金进行全面检查, 如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的, 按差额计提减值准备。

2001 年会计政策变更累计影响数:

上述会计政策变更累计影响减少 2001 年度净利 2,775,881.06 元, 其中固定资产计价政策变更累计影响 2,191,648.10 元, 无形资产计价政策变更累计影响 584,232.96 元, 发行人 2001 年度未对 2000 年以前采用追溯法调整, 而是将影响数全部列入 2001 年度损益。2001 年 12 月 31 日, 本公司对拥有的同类固定资产和无形资产的市场价格进行调查, 并将固定资产和无形资产的账面净值与市场价格或可变现净值进行比较, 并据以计提固定资产减值准备 2,192,320.10 元和无形资产减值准备 584,232.96 元, 计入当期损益, 未对 2000 年以前采用追溯法调整。原因有:(1) 根据公司的财务制度, 计提资产减值准备均在年度末进行, 因此在 2001 年中期进行审计时, 未考虑计提各项资产减值准备。(2) 根据证监会《关于上市公司、拟首次发行股票并上市的公司做好与新会计准则和制度相关信息披露工作的通知》证监会计字[2001]14 号的规定, 计提新四项减值在 2001 年中期应全部追溯调整处理完毕。

(三) 2002 年无会计政策变更事项

(四) 2003 年上半年无会计政策变更事项

综上, 2003 年上半年和 2002 年无会计政策变更事项, 2001 年会计政策变更使公司减少净利润 2,775,881.06 元, 2000 年无会计政策变更事项, 因此由于会计政策变更对公司近三年的影响数为 2,775,881.06 元。对扣除非经常性损益后净利润和加权平均净资产收益率的影响较小。

七、其他事项

1、2003 年度到期债务及还款情况如下：

单位：万元

行名	贷款金额	贷款日期	余额	还款日期	还款金额	备注
工行	3,000.00	2002-3-25	3,000.00	2003-3-25	3,000.00	已全部归还
工行	5,000.00	2002-6-25	5,000.00	2003-6-25	5,000.00	已全部归还
工行	5,000.00	2002-6-27	5,000.00	2003-6-27	5,000.00	已全部归还
工行	5,000.00	2002-11-13	5,000.00	2003-11-13	5,000.00	
工行	2,000.00	2002-3-29	2,000.00	2003-3-28	2,000.00	已全部归还
浦发行	7,500.00	2002-8-29	7,500.00	2003-8-29	7,500.00	
深发行	5,000.00	2002-1-24	5,000.00	2003-1-24	5,000.00	已全部归还
交行	2,000.00	2002-3-25	2,000.00	2003-3-25	2,000.00	已全部归还
光大	2,000.00	2002-12-26	2,000.00	2003-12-26	2,000.00	
交行	3,000.00	2003-1-2	3,000.00	2003-10-2	3,000.00	
合计	39,500.00		39,500.00		39,500.00	

2、关于 2001 年受让琼海燃气有限公司借款事项的说明

琼海燃气有限公司于 1997 年 12 月在中国银行海南省分行贷款 340 万美元，贷款用途为“琼海管道燃气项目”，利息按六月浮动利率计算，贷款期限为 7 年，从 2000 年 6 月起每半年归还 34 万美元，2004 年 12 月还清。截止 2001 年 7 月，贷款余额为 238 万美元。

由于该公司未能实施“琼海管道燃气项目”，而美元贷款正常情况下不能提前还款。中国银行为了确保资金的安全，于 2001 年 10 月与发行人和琼海燃气有限公司协商，由三方签订《债务转移协议》，并报国家外汇管理局海南省分局批准后归还。为加强银企合作，以及该笔贷款在当时的实际利率仅为 4.6543%，低于发行人同期人民币贷款利率 5.81%，发行人同意接收该笔贷款。为此，琼海燃气有限公司于 2001 年 10 月 29 日将 238 万美元的等值人民币 1,968.26 万元转入发行人账户。

根据原贷款合同，发行人于 2002 年 3 月归还了 34 万美元本金。2002 年 6 月，三方正式签订了《债务转移协议》，并报国家外汇管理局海南省分局批准。后因该笔贷款的实际利率（美元利率）提高，发行人于 2002 年 6 月 28 日全部归还了贷款余额 204 万美元。至此，该债务已消除。

第十一节 管理层讨论与分析

一、公司近三年又一期主营业务结构调整及发展状况分析

(一) 公司战略方向变化的情况

根据 2000 年 10 月 16 日召开的 2000 年度临时股东大会审议通过的《关于公司经营发展规划的议案》，公司将发展战略调整为：以管道天然气和高速公路为龙头，以效益为核心，以发挥综合优势为手段，实施强化主体、适度多元化经营和综合创新战略，向综合性、跨区域、集团化大型公用基础设施类控股公司发展。据此，公司将正确处理社会效益与经济效益的关系，对现有燃气业务进行合理重组，大力发展管道天然气；调整投资结构，进军高速公路行业，培育新的利润增长点；强化内部管理，建立有效的激励约束机制。

根据上述战略方向，公司自 2000 年开始逐步对主营业务结构进行了调整，并于 2001 年确立了以海南管道燃气业务和徽杭高速公路投资及综合经营业务为核心的主营业务结构。

1、整合燃气业务

2000 年中期，根据燃气业务面临的现实情况，本公司制定了“大力发展管道天然气，逐步收缩液化气，相机处置环保汽车项目”的燃气业务重组战略。

(1) 大力发展管道天然气

引进天然气：2001 年 2 月前本公司使用的管道燃气是以进口液化气为原料与空气混合而成的仿天然气。由于其成本较高（每立方米 3 元以上），无法面对瓶装液化气、柴油等其他能源的强烈竞争，并一度出现购销价格倒挂的局面。2001 年 2 月，崖 13-1 天然气的引入改变了管道燃气的气源，改善了管道燃气业务的经营状况，使管道燃气的供气成本大幅度下降（海口进站价每立方米约 1.3 元，含运输费），打开了管道燃气销售的盈利空间。但由于受崖 13-1 天然气公路拖车运输方式的限制，无法大规模发展用户。2002 年 3 月本公司又与海南福山油田勘探开发有限责任公司澄迈分公司签订供气合同，2002 年 5 月 6 日福山天然气通过管输方式开始向海口供气。福山天然气的供气规模较大（年供气规模可达 6,000 万立方米以上），供气成本较低（首期价格为 1.26 元/立方米），可满足近期内本公司大规模拓展市场的需要。但从中长期来看，福山天然气还难以满足

公司管道燃气业务长期的发展需要,为此,公司还拟引进东方 1-1 气田的天然气。东方 1-1 气田的天然气储量丰富,是海南省环岛天然气管网的主气源,可完全满足本公司的中长期发展需要,预计东方 1-1 天然气将于 2003 年底向海口供气。

调整气价:在努力引进天然气的同时,为争取有利的销售气价,本公司成立了专门的气价小组,负责与有关方面的沟通。2001 年 3 月 27 日,海南省物价局出具了琼计价格[2001]311 号文《关于海口市管道天然气销售价格问题的批复》,核定海口市管道天然气每立方米的销售价格分别为:居民用气 2.70 元;工业用气 2.60 元;经营服务行业用气 3.00 元。该气价为本公司的天然气生产与销售创造了盈利条件。

收购燃气管网资产:2001 年 8 月 28 日,本公司与海口市煤气管理总公司签订《资产转让协议》,以现金 177,935,565.00 元购入海口市煤气管理总公司拥有的海口市海甸气源厂改扩建工程、海口市秀英气源厂以及长流(首期)工程中的部分项目等海口市燃气管网相关的资产。同时,本公司与海口市煤气管理总公司签订了《关于合资设立海口市燃气管道管理有限公司合资经营协议》,本公司以上述向海口市煤气管理总公司购入的燃气管网资产以及崖 13-1 天然气项目资产出资,海口市煤气管理总公司以其拥有的长流(首期)工程资产和海口市市区燃气管网资产出资,设立海口民生燃气管网有限公司,注册资本 100,000,000 元,投资总额为 371,975,094.61 元。其中:本公司占 58.87%,海口市煤气管理总公司占 41.13%。通过收购燃气管网资产,并以燃气管网资产出资设立管网公司,实现了本公司对海口市天然气管网的控制。

拓展市场:为迅速扩大用气规模,本公司制定了灵活的营销策略。针对居民用户,加强宣传,突出管道天然气安全、洁净、价廉等特性;针对工业及其他能源使用大户,采取价格比较优势、协助有关部门推行环保政策等多种营销方式,促进了居民用户的快速发展,部分商业大户也开始使用管道天然气。截止 2002 年 12 月底,本公司已先后与海南省人民医院、海南椰岛股份有限公司、海南椰树集团制罐公司、海南欧化印染有限公司等 36 家单位签订了管道燃气设备改造及供气合同,扩大了用气规模。2000 年度平均日用气量为 1.20 万立方米;2001 年度平均日用气量为 3.41 万立方米;2002 年 12 月份平均日用气量为 3.73 万立方米;2003 年 1 月份先后增加了金海岸大酒店、泰华大酒店、金龙美食城等商业用户,平均日用气量增至为 4.05 万立方米;2003 年 2 月中旬欧化印染厂管道燃气二期工程改造完毕并正式供气,其日用气规模为 0.82 万立方米,使得

2月下旬平均日用气量增至为5.30万立方米,比上年同期上升67%;2003年3月17日与海南兴业聚酯股份有限公司签订了管道燃气设备改造及供气合同,可新增年用气量约800万立方米。

扩大经营区域:鉴于福山天然气已于2002年5月6日供气、东方1-1天然气预计将于2003年底供气,本公司的管道天然气气源将非常充足。为充分发挥本公司拥有的天然气资源优势,本公司还拟运用本次配股募集资金投资万宁市管道燃气工程、琼海市管道燃气工程以及洋浦经济开发区管道燃气工程,大力拓展海口地区以外的管道气销售市场。

启动海口市天然气供气工程:海口市天然气供气工程是引进东方1-1气田天然气的前期工程,随着三亚崖13-1气田天然气及福山天然气先后顺利引入,本公司自2001年开始加大了海口市天然气供气工程的建设力度。海口市天然气供气工程总投资16,066万元,其中:基本建设投资14,654万元。截止2003年6月30日,本项目已完成投资10,697万元,其中使用前次配股募集资金6,489.44万元,计划运用本次配股募集资金5,000万元。由于该项目的投资,扩大了供气范围,为迎接天然气大规模进入海口做好了准备,使海口市管道燃气气源由液化气过渡为天然气的计划得以顺利实施,大幅度降低了管道燃气成本,管道燃气用户得到了快速发展,由其带来的经营效益将在今后逐年予以充分体现。

经过上述努力,本公司管道天然气用户的拓展取得了较好效果,并为管道天然气业务的进一步发展奠定了坚实基础。

(2) 逐步收缩液化气

公司自1992年成立一直从事液化气销售业务,主要集中于瓶装液化气二级、三级销售市场;1999年3月23日,公司与海南运来国际燃气开发有限公司签订《资产转让协议书》,以1,700万元收购了位于海南文昌市清澜港的总库容为2,000立方米的液化气库,开始参与液化气的一级市场销售。根据逐步调整液化气业务结构的经营战略,2001年上半年以来,公司逐步采取了下列措施:第一,转让陵水气站,对外委托经营屯昌气站,出租海甸气站、桂林洋气站,终止租赁澄迈气站,退出竞争激烈的二、三级液化气销售市场,停止了瓶装液化气销售业务。第二,转让清澜液化气库。2001年4月26日,公司与海南省燃料化学总公司签订《液化气库转让合同》,将清澜液化气库整体资产全部转让给该公司。公司转让清澜液化气库的基于以下考虑:(1)2001年2月崖13-1天然气已引入海口并成为管道燃气的主要气源,并预计长流油气码头即将建成投入使用,长流油气码头和长流液化气库能满足作为海口市管道燃气补充气源的使用要求;(2)清

澜液化气库规模偏小,长流液化气库规模大,其拥有 5,000 吨级的油气专用码头和 8,000 立方米的液化气库容,为海南省液化气市场的第一大库(其库容为目前海南省第二、三大气库之和),一方面可通过大批量进货来降低进口成本,另一方面可充分利用进口液化气的季节价差,价低存贮,价高出售;(3)长流液化气库位于海口市,而海口市液化气销量约占全省的 40%,区域条件优越,同时交通便利,方便省内各市县经销商购货;(4)长流液化气库正式投产后,可满足公司液化气一级市场销售的需要,不必再拥有清澜液化气库;(5)在长流油气码头建成前转让清澜液化气库,既可以卖出好价格,又可以集中资金投资建成长流油气码头,集中精力经营管理好长流液化气库。由于气候和施工队的原因,长流油气码头 2002 年未能按原计划建成,导致公司 2002 年无液化气销售业务。现公司已取得海南省商贸厅颁发的液化气进出口许可证,其它相关手续正在办理中,长流码头正在办理竣工验收及投产运营手续,2003 年第三季度气库和码头将全面投入使用。由于长流液化气库和码头具有较多优势,投产后将为公司带来较多收益,故在 2003 年盈利预测中根据长流液化气库供气能力、市场需求量和利润率等因素对液化气业务的收入、利润作出预测。

(3) 相机处置环保汽车项目

本公司从 1995 年 5 月即开始着手燃气环保汽车的应用示范试验工作,并组织有经验的专业人员设计和引进国外先进技术,至 1998 年在海口顺利完成燃气汽车的示范工程。1999 年,燃气环保汽车工业技术改造项目和燃气环保汽车工程项目可研报告分别获得海南省工业厅、海南省计划厅的批复。公司在海口市文明东路和海甸五西路建成两座加气、加油站,分批改装了各类液化气汽车近 200 辆。但由于该业务在国内刚刚开始发展,宏观政策、技术要求的变化及当地政府扶持政策未能出台,项目继续投资的风险逐步显现,结合公司的业务战略调整,2001 年 6 月 28 日,本公司与中国石油化工股份有限公司海南石油分公司签订《资产转让协议书》,将文明东路加油加气站、海甸五西路加油加气站的全部资产和海甸汽车燃气改装厂的全部资产以 1,162 万元的价格转让给该公司,本公司退出环保汽车项目。

本公司在对现有燃气业务经营资产进行整合的基础上,2002 年对控股子公司加大了清理力度,完成注销清理七家子公司,分别是:海南民生能源有限公司、海南蓝光装饰工程有限公司、海南银龙液化气营销有限公司、海南纽康迪汽车修理厂、海南民生天然气有限公司、海南民生清澜液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司。2003 年上半年又完成注销清理两家控股子公司海南民生环保

能源有限公司和海南民生液化气有限公司。上述九家子公司税务、工商注销手续均已办理完毕。

2、整合高科技业务

1999年6月,本公司出资2,763.60万元向中国振华(集团)科技股份有限公司收购深圳市桑夏振华科技有限公司67.60%的股权,从事个人数字助理型掌上电脑(PDA)业务的研究及产品开发与销售;8月,出资3,000万元(占75%股权)与深圳市桑夏计算机与人工智能开发有限公司设立合资公司,投资并经营环球语言信息服务(GLTS)项目即“看世界”自动翻译网站。在一年的运作中,“PDA”项目由于介入时机较早,取得了较好的业绩,但由于2000年开始其他公司同类新产品不断推出,市场竞争激烈。而同期,网络信息业则发生巨大的变化,网络业务成为了投资的高风险区域,环球语言信息服务项目的发展前景难以预料。为此,经公司董事会批准,2000年7月12日,本公司与广东慧达国际有限公司签订股权转让合同,将持有的海南桑夏环球网络信息有限公司的全部股权转让给该公司,转让价为3,300万元,获得收益299.28万元。2000年9月30日,与露露集团有限责任公司、珠海中富实业股份有限公司等签订股权转让协议,将本公司持有深圳市桑夏民生科技有限公司的全部股权转让,转让价为4,071.21万元,获得1,400多万元投资收益。通过以上操作,本公司成功地完成了对高科技业务的整合,不但化解了上述业务进一步投资的风险,而且获得了较好的投资收益,并为今后高科技业务的发展积累了经验。

3、拓展新业务

本公司在对原有资产、业务进行整合的同时,积极发展新的利润增长点,介入高速公路投资及综合经营业务。

(1) 投资徽杭高速公路

2000年10月12日及2001年12月27日,本公司先后与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司签订《合作建设徽杭高速公路(安徽段)合同书》及《补充合同》,介入徽杭高速公路(安徽段)项目的投资、建设、经营与管理。

2001年12月8日,黄山市人民政府出具了黄政函[2001]36号文《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿》的批复。根据该批复,黄山市政府给本公司的政府补贴累计不超过32,000万元。本公司2000年已获得12,000万元政府补贴,2001年获得5,000万元政府补贴,2002年获得5,000万元政府补贴,2003年上半年获得2,000万元政府补贴。

(2) 拓展高速公路相关业务

自2000年下半年本公司介入高速公路行业以来,本公司通过综合经营积

极拓展高速公路相关业务。综合经营的内容包括征地拆迁、地材贸易、建材贸易、贸易代理、高速公路委托管理,以及高速公路沿线和指定区域内的房地产、餐饮、旅游设施、客货运输、加油站、停车场和广告业务等综合经营业务。其中,2001年度本公司实现高速公路地材贸易收入 7,564.76 万元、贸易代理实现收入 2,573.22 万元、征地拆迁实现收入 2,277.46 万元;2002 年度本公司实现高速公路地材贸易收入 16,964.42 万元;2003 年上半年实现高速公路地材贸易收入 5,359.52 万元。

利用介入高速公路的综合优势,以海南民生工程建设有限公司为载体,积极承接高速公路建设管理和道路建设工程。

2002 年 1 月 17 日,本公司之控股子公司海南民生工程建设有限公司与广西新长江高速公路有限责任公司签订了《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》,本公司受委托负责广西兴业至六景高速公路项目的工程管理和项目策划,委托期限为 3 年。海南民生工程建设有限公司承担广西兴业至六景高速公路项目的十一个标段及配套设施土建工程施工、监理的监督、管理、指导和协调以及项目融资服务。广西新长江高速公路有限责任公司按约定的方式向该公司支付委托管理费,委托管理费收取基价为土建工程承包价格的 5%。2002 年度海南民生工程建设有限公司共获得高速公路委托管理业务收入 4,498.50 万元,获得城市道路改造工程收入 1,594.27 万元;2003 年上半年获得高速公路委托管理业务收入 2,091.73 万元,城市道路改造工程收入 1,712.82 万元。

(3) 介入其他新业务

本公司在大力拓展高速公路建设及相关业务的同时,还积极介入金融产业、媒体广告等其他领域,参股中泰信托投资有限责任公司、沈阳市信托投资有限公司,成立了海南洋浦民生媒体广告有限公司等。

2002 年度本公司还新增了阴极铜和天然橡胶贸易业务。2002 年度实现阴极铜贸易收入 13,070.87 万元,实现天然橡胶贸易收入 2,358.76 万元。2003 年 1-6 月实现天然橡胶贸易收入 12,744.35 万元。本公司计划继续经营此类业务。

通过上述整合,本公司形成了以管道燃气及其相关业务和高速公路及其相关业务为主的业务结构。

(二) 公司战略方向变化的原因

本公司自成立至 1999 年底,形成了以燃气业务和高科技产业为核心的主营业务结构。燃气业务包括管道燃气工程、管道燃气销售、液化气经营、环保能源,高科技产业包括 PDA 产品的生产与销售、“看世界”翻译网站。2000 年中期公司

前几大股东发生重大变化,公司董事会和经营班子进行了改组。新的董事会和新的经营班子冷静地分析了公司自身状况和市场前景,在海口市管道燃气首期工程完成结算、1999年下半年以来国际液化石油气价格持续上涨、海南液化气市场增长相对较慢、PDA市场进入成熟期并竞争日益激烈等背景下,认为管道天然气和高速公路行业属于相对垄断行业,市场前景良好。因此,公司决定进行经营战略调整,退出PDA项目、“看世界”翻译网站、燃气汽车项目;对原有业务进行整合,逐步收缩液化气,大力发展管道天然气;发展新业务,进军高速公路行业,开辟新的利润增长点。

1、整合原有业务的原因

(1) 本公司决定将“大力发展管道天然气”作为燃气业务重组的核心,其主要原因为: 管道燃气业务具有区域垄断性。管道燃气是涉及千家万户的公用事业,不是竞争性产品。根据国家有关规定,管道燃气实行区域统一经营。本公司已经初步建立了覆盖海口全市的管道燃气主干网,是海口市城市管道燃气的唯一经营者。随着经济的发展与居民生活水平的提高,管道燃气业务将呈现稳定增长态势。管道燃气业务一旦进入规模经济状态,不会象竞争性产品一样在较短的时期内出现产品更新换代,而会在很长时期内保持经营收入的稳定增长。

海南省拥有丰富的天然气资源,通过获取低成本、高质量的气源来实现较好的盈利是完全可能的。使用管道天然气,是城市能源的发展方向,市场前景非常广阔,特别是随着商业用户的增多,管道燃气业务将步入快速增长期。管道燃气是本公司的主业,在管道燃气业务发展方面,本公司具备技术、管理、人才、品牌、装备等综合优势。

(2) 本公司决定逐步收缩液化气,其主要的原因为: 海南省液化气销售业务中,分为液化气进口及整吨槽车批发销售、瓶装液化气批发销售、瓶装液化气零售三个环节,即一、二、三级销售市场。其中,一级销售市场为上游市场,因资金、技术等要求较高,参与竞争商家数量少,具有较稳定的经营收益,同时经营效益与经营规模的关系密切;而二、三级销售市场为下游市场,进入门槛低,海南省内参与经营者的数量在最近几年内几乎增长了两倍、竞争激烈、效益难以保证。在此背景下,公司决定逐步调整液化气业务结构,整合液化气一级销售市场,退出液化气二、三级销售市场。

(3) 本公司决定处置环保汽车项目,其主要原因为: 近年来国内外汽车尾气净化器得到了较大发展,使通过改变汽车能源使用液化气或天然气进行尾气

净化的方式的重要性有所下降；受各种客观因素影响，海南省环保燃气汽车推广应用的扶持政策，如减免燃气附加费、加气站用地征用等未能如期落实，且海南推广环保汽车的市场意识仍需较长的培育期，市场不够完善，加气站的建设和燃气汽车的推广应用缓慢。

(4) 整合高科技业务的原因：1999 年公司进行了高科技风险投资的尝试，1999 年 6 月收购了深圳市桑夏民生科技有限公司的 67.6% 股权，介入 PDA 产品的生产与销售；1999 年 8 月投资设立海南桑夏环球网络信息有限公司，介入“看世界”网站。因本公司介入时机较好，在 1999 年取得了较好的经营业绩。但是进入 2000 年后因 PDA 新产品大量推出，PDA 市场进入成熟期，竞争日益激烈，前期广告费等推销费用巨大，隐藏了较大的市场风险，网络信息市场发生变化，网络热也有降温迹象。在此背景下，新一届董事会、经营班子对 PDA 产品和网络信息市场前景不看好，故本公司决定退出 PDA 项目和“看世界”网站项目。

2、发展新业务的原因

本公司决定进军高速公路行业，投资徽杭高速公路（安徽段）项目，其主要原因：高速公路行业与本公司所从事的燃气业务相似，均为基础设施建设领域，能够发挥本公司的已有优势；高速公路经营周期长（30 年），随着社会经济的发展，车流量将稳步增长；高速公路经营具有区域垄断性，在中长期内没有市场风险，不会面临激烈竞争，可获得稳定的、可持续发展的中长期收入；在短期内（指建设期、建成初期）能够通过高速公路沿线综合开发、地材贸易、建材贸易、高速公路承包管理等综合经营业务与政府补贴，实现长中短期收益平衡。

二、公司财务状况及经营成果分析

（本节所用之财务数据均以本公司 2000 年度、2001 年度、2002 年度经审计的财务报表和 2003 年半年度未经审计的财务报表，以及本配股说明书第十节对 2000 年度报告的有关说明为依据）

（一）主营业务收入及相关指标分析

1、主营业务收入、主营业务成本、主营业务利润变化情况

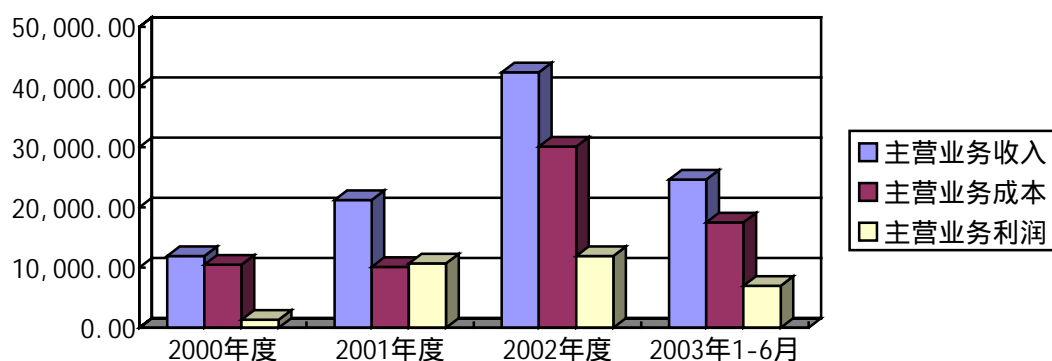
2000 年、2001 年、2002 年、2003 年 1-6 月本公司分别实现主营业务收入 11,904.79 万元、21,236.08 万元、42,409.96 万元、24,651.61 万元；

2000 年、2001 年、2002 年、2003 年 1-6 月本公司的主营业务成本分别为

10,485.72万元、10,115.58万元、30,108.79万元、17,498.62万元；

2000年、2001年、2002年、2003年1-6月本公司实现主营业务利润分别为1,375.24万元、10,685.74万元、11,909.58万元、6,962.73万元。

本公司2000年度、2001年度、2002年、2003年1-6月度主营业务收入、主营业务成本、主营业务利润的变化趋势图如下：



2、主营业务收入结构变化情况

近三年又一期主营业务收入分部报表

单位：万元

项 目		2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
		金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务收入									
一、建筑安装行业	1、城市管网施工	865.04	3.42	1,811.75	4.16	2,423.82	10.61	1,168.08	6.96
	2、征地拆迁	0	0	0	0	2,277.46	9.97	0	0
	3、高速公路工程管理项目	2,091.73	8.27	4,498.50	10.32	0	0	0	0
	4、城市道路改造工程	1,712.82	6.77	1,594.27	3.66	0	0	0	0
	小计	4,669.59	18.46	7,904.52	18.14	4,701.28	20.58	1,168.08	6.96
二、工业行业	1、管道燃气	1,861.88	7.36	2,712.65	6.22	3,067.62	13.42	1,175.54	7.01
	2、液化气	314.12	1.24	0	0	3,724.13	16.30	10,916.59	65.10
	小计	2,176.00	8.60	2,712.65	6.22	6,791.75	29.72	12,092.13	72.11
三、商业	1、地材贸易	5,359.52	21.19	16,964.42	38.92	7,564.76	33.10	0	0
	2、阴极电解铜贸易	0	0	13,070.87	30.00	0	0	0	0
	3、橡胶贸易	12,744.35	50.39	2,358.76	5.41	0	0	0	0
	小计	18,103.87	71.58	32,394.05	74.33	7,564.76	33.10	0	0

四、服务代理行业	1、贸易代理	0	0	0	0	2,573.22	11.26	0	0
	2、广告业务	0	0	0	0	530.00	2.32	0	0
	3、管网出租	275.00	1.09	550.00	1.26	0	0	0	0
	4、其他服务业务	49.76	0.20	0	0	690.00	3.02	0	0
	小计	324.76	1.29	550.00	1.26	3,793.22	16.60	0	0
五、科技行业	PDA产品	0	0	0	0	0	0	3,509.51	20.93
六、其他	钢瓶检测	18.68	0.07	22.72	0.05	0	0	0	0
小计		25,292.90	100.00	43,583.94	100.00	22,851.01	100.00	16,769.72	100.00
公司内各业务分部间相互抵消		641.30	2.54	1,173.98	2.69	1,614.93	7.07	4,864.93	29.01
合计		24,651.61	97.46	42,409.96	97.31	21,236.08	92.93	11,904.79	70.99

近三年又一期主营业务成本分部报表

单位：万元

项 目		2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
		金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务成本									
一、建筑安装行业	1、城市管网施工	600.39	3.32	1,313.02	4.21	1,457.69	12.48	566.97	3.76
	2、征地拆迁	0	0	0	0	0	0	0	0
	3、高速公路工程管理项目	137.50	0.76	240.74	0.77	0	0	0	0
	4、城市道路改造工程	1,334.36	7.38	925.60	2.97	0	0	0	0
	小计	2,072.25	11.46	2,479.36	7.95	1,457.69	12.48	566.97	3.76
二、工业行业	1、管道燃气	1,443.50	7.99	2,132.07	6.84	1,186.28	10.16	1,497.37	9.93
	2、液化气	288.35	1.60	0	0	3,764.34	32.24	11,066.48	73.43
	小计	1,731.85	9.59	2,132.07	6.84	4,950.62	42.40	12,563.85	83.36
三、商业	1、地材贸易	3,432.90	18.99	11,983.55	38.46	5,267.95	45.12	0	0
	2、阴极电解铜贸易	0	0	12,303.08	39.49	0	0	0	0
	3、橡胶贸易	10,801.92	59.76	2,245.57	7.21	0	0	0	0
	小计	14,234.82	78.75	26,532.20	85.16	5,267.95	45.12	0	0
四、服务代理行业	1、贸易代理	0	0	0	0	0	0	0	0
	2、广告业务	0	0	0	0	0	0	0	0
	3、管网出租	0	0	0	0	0	0	0	0
	4、其他服务业务	28.88	0.16	0	0	0	0	0	0
	小计	28.88	0.16	0	0	0	0	0	0
五、科技行业	PDA产品	0	0	0	0	0	0	1,941.19	12.88

六、其他	钢瓶检测	7.42	0.04	14.41	0.05	0	0	0	0
小 计		18,075.23	100.00	31,158.05	100.00	11,676.26	100	15,072.01	100.00
公司内各业务分部间相互抵消		576.61	3.19	1,049.26	3.37	1,560.68	13.37	4,586.29	30.43
合 计		17,498.62	96.81	30,108.79	96.63	10,115.58	86.63	10,485.72	69.57

近三年又一期主营业务利润分部报表

单位：万元

项 目		2003年1-6月		2002年度		2001年度		2000年度	
		金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务利润									
一、建筑安装行业	1、城市管网施工	235.96	3.36	438.94	3.65	886.13	8.25	562.56	34.02
	2、征地拆迁	0	0	0	0	2,202.30	20.51	0	0
	3、高速公路工程管理项目	1,885.20	26.83	4,109.32	34.15	0	0	0	0
	4、城市道路改造工程	366.31	5.21	616.06	5.12	0	0	0	0
	小计	2,487.47	35.40	5,164.32	42.92	3,088.43	28.76	562.56	34.02
二、工业行业	1、管道燃气	405.33	5.77	563.71	4.68	1,856.88	17.29	-321.83	-19.46
	2、液化气	24.70	0.35	0	0	-40.21	-0.37	-153.81	-9.30
	小计	430.04	6.12	563.71	4.68	1,816.67	16.92	-475.64	-28.76
三、商业	1、地材贸易	1,918.04	27.29	4,913.00	40.82	2,250.30	20.95	0	0
	2、阴极电解铜贸易	0	0	754.74	6.27	0	0	0	0
	3、橡胶贸易	1,904.27	27.09	111.72	0.93	0	0	0	0
	小计	3,822.31	54.38	5,779.46	48.02	2,250.30	20.95	0	0
四、服务代理行业	1、贸易代理	0	0	0	0	2,431.69	22.64	0	0
	2、广告业务	0	0	0	0	500.85	4.66	0	0
	3、管网出租	259.88	3.70	519.75	4.32	0	0	0	0
	4、其他服务业务	18.14	0.26	0	0	652.05	6.07	0	0
	小计	278.02	3.96	519.75	4.32	3,584.59	33.37	0	0
五、科技行业	PDA产品	0	0	0	0	0	0	1,566.96	94.74
六、其他	钢瓶检测	9.59	0.14	7.06	0.06	0	0	0	0
小 计		7,027.42	100.00	12,034.30	100.00	10,739.99	100.00	1,653.88	100.00
公司内各业务分部间相互抵消		64.69	0.92	124.72	1.04	54.25	0.51	278.64	16.85
合 计		6,962.73	99.08	11,909.58	98.96	10,685.74	99.49	1,375.24	83.15

注： 建筑安装主要指燃气管道的敷设及安装、高速公路征地拆迁、高速公路工程管理、城市道路改造工程等；

工业主要指液化气（一级、二级市场）经营、管道燃气生产与销售、加气站经营、环保汽车改装等；

商业主要指高速公路地材、建材、阴极铜、天然橡胶贸易销售等；

服务代理主要指建材贸易代理及企业整体策划、媒体广告业务、燃气管网出租等；

科技行业主要指本公司的控股子公司深圳市桑夏民生科技有限公司实现的主营业务收入，本公司已分别于 2000 年 9 月转让了所持有该控股子公司的全部股权。

3、本公司近三年又一期主营业务收入及主营业务结构变化情况分析

本公司近三年又一期主营业务收入及构成均发生了较大变化，主要是本公司进行资产与业务整合、拓展新业务所致：

（1）2001 年随着业务结构的成功调整，本公司主营业务收入较上年有较大增长

2001 年度本公司实现主营业务收入 21,236.08 万元，比 2000 年度的 11,904.79 万元增长 78.38%。主要原因为：

A、管道燃气销售收入有较大增长。虽然从本公司近三年主营业务收入分行业资料表看工业收入 2001 年比 2000 年有较大幅度下降，这主要是由于本公司转让液化气经营资产导致的。其实，因崖 13-1 天然气的引入，管道燃气销售业务收入从 2000 年的 1,175.54 万元增长到 2001 年的 3,067.62 万元，增幅明显。

B、建筑安装收入有较大增长，2001 年度建筑安装收入 4,701.28 万元，比 2000 年度的 1,168.08 万元增长 302.48%。2001 年因天然气引入而带动的管道燃气销售业务的较大发展，也带动了管道燃气工程业务收入的增长，2001 年度本公司实现管道燃气安装收入 2,423.82 万元，比 2000 年度的 1,168.08 万元增长 107.50%。本公司 2001 年还实现高速公路征地拆迁收入 2,277.46 万元。

C、利用介入徽杭高速公路（安徽段）项目的契机，本公司 2001 年度还大力

发展了高速公路地材贸易与贸易代理业务等高速公路相关业务。其中,高速公路地材贸易实现商业贸易收入 7,564.76 万元,建材贸易代理实现服务代理收入 2,573.22 万元。

(2)2002 年主营业务收入比上年同期增长 99.71%,主要系公司新增高速公路工程建设委托管理、城市道路改造工程、贸易等业务所致;主营业务成本比上年同期增长 197.65%,主要是由于成本较高的贸易业务量增幅较大所致;主营业务利润比上年同期增长 11.45%,与主营业务收入增幅相比其增幅较小,主要系新增贸易业务毛利率较低,而上年同期从事的毛利率较高的贸易代理业务在 2002 年未发生。

2002 年 1 月 17 日,本公司控股子公司海南民生工程建设有限公司与广西新长江高速公路有限责任公司签订了《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》,受托负责广西兴业至六景高速公路项目的工程管理和项目策划。2002 年新增高速公路委托管理费收入 4,498.50 万元。

2002 年新增贸易业务为阴极铜、天然橡胶的贸易业务,获得收入为 15,429.63 万元,占主营业务收入 36.38%,成本为 14,548.65 万元,占主营业务成本 48.32%,毛利率为 5.71%。

2002 年度城市管网施工收入较上年下降的主要原因是工程项目减少,而上年同期实现的工程收入较多的原因是因为有部分 2000 年施工的工程在年末尚未完工结算,在 2001 年初完工结算。

2002 年度无征地拆迁业务,主要原因是广西兴业--六景高速公路项目土地征用工作在 2001 年上半年已经完成。

2002 年度无液化气业务是因为公司业务进行结构性调整,2001 年下半年出售清澜气库,导致 2002 年度停止液化气的经营业务。

2002 年度无贸易代理业务,主要原因是根据不同的商品、不同的客户,公司采用的贸易方式也不同,2002 年度主要采用购销的方式从事贸易业务。

(3)2003 年上半年与 2002 年度相比,公司主营业务按行业划分结构未发生变化,变化主要表现于商业贸易业务在经营品种及业务量上的变化:高速公路地材贸易由占主营业务收入的 40.00%下降到 21.74%,主要原因是高速公路建设对地材的需求量下降;阴极电解铜贸易由占主营业务收入的 30.82%下降到

0.00%，橡胶贸易由占主营业务收入的 5.56% 上升到 51.70%，主要原因是公司根据市场需求情况调整经营品种。

4、净利润变化分析

本公司 2000 年、2001 年、2002 年、2003 年 1-6 月分别实现净利润 9,668.82 万元、9,517.47 万元、9,653.16 万元、4,915.36 万元。2001 年度实现净利润比 2000 年度略有下降主要是投资收益有较大下降，2000 年本公司实现投资收益 2,433.53 万元，而 2001 年仅实现投资收益 1,106.34 万元；2002 年度实现净利润比 2001 年度增长，主要系新增高速公路工程建设管理等业务所致。

(二) 营业毛利

2000 年度、2001 年度、2002 年度、2003 年 1-6 月本公司的综合营业毛利率分别为 10.12%、48.90%、28.51%、28.54%。2000-2002 年波动幅度较大，主要是由于本公司近三年来主营业务收入结构变化大所致。2000 年度综合营业毛利率低的主要原因是占主营业务收入(公司内各业务分部间相互抵消前合计数)较大比例的工业行业毛利率为负数；2001 年度建筑安装行业、工业行业毛利率比 2000 年度提高，同时新增了毛利率为 100% 的服务代理行业，导致 2001 年度综合营业毛利率大幅上升；2002 年度未从事毛利率高的服务代理行业，工业行业毛利率下降，新增毛利率较低的商业，导致 2002 年度综合营业毛利率下降。2003 年 1-6 月综合营业毛利率与 2002 年度相比基本一致。

发行人毛利率分行业数据见下表。

发行人毛利率分行业统计表

单位：%

行 业	2003 年 1-6 月		2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	毛利率	占主营业务收入比例	毛利率	占主营业务收入比例	毛利率	占主营业务收入比例	毛利率	占主营业务收入比例
建筑安装	55.62	18.46	68.63	18.14	68.99	20.58	51.46	6.97
工业	20.41	8.60	21.40	6.22	27.11	29.72	-3.90	70.11
科技行业	0	0	0	0	0	0	44.69	20.93
商业	21.37	71.58	18.10	74.33	30.36	33.10	0	0

服务代理行业	91.11	1.28	100.00	1.26	100.00	16.60	0	0
其他行业	60.28	0.07	36.58	0.05	0	0	0	0
综合营业毛利率	28.54		28.51		48.90		10.12	

1、本公司 2001 年度建筑安装毛利率高于 2000 年度，主要原因为：本公司 2001 年度建筑安装收入中包含了毛利率为 100%的征地拆迁业务。若扣除征地拆迁业务的影响，本公司 2001 年度管道燃气工程安装毛利率为 39.86%，低于 2000 年度的水平 51.46%，主要原因为：本公司为能及时、充分利用东方 1-1 气田天然气，2001 年度管道燃气工程业务重点为大力发展管道天然气新客户，对部分天然气用量较大的客户采取了降低管道安装费用所致。2002 年度建筑安装毛利率保持较高水平，主要原因是 2002 年新增了毛利率较高的高速公路建设委托管理业务，同时减少了征地拆迁业务，降低了城市燃气管网施工业务的毛利率。

2、2001 年度由于液化石油气价格上涨、公司转让部分液化石油气经营性资产及管道燃气气源变化等，导致本公司工业毛利率波动幅度较大。2000 年度本公司实现的工业行业收入主要为液化石油气（一级/二级市场）仿天然气的销售收入。2000 年度由于国际液化石油气价格持续上涨，导致本公司销售收入与成本倒挂，工业毛利率为负值。2001 年度本公司出售了部分与液化石油气相关的资产，降低了液化石油气的销售对工业毛利率的影响程度；且自 2001 年 2 月，本公司开始利用崖 13-1 气田天然气，成本大幅度下降，工业行业毛利率回升。根据 2002 年海南福山油田勘探开发有限责任公司澄迈分公司与本公司签订的供气合同，该公司已于 2002 年 5 月 6 日向本公司供应天然气，这样本公司管道燃气业务就拥有了规模较大且稳定的天然气气源，工业毛利率趋于稳定。2002 年工业毛利率较上年略有下降主要原因是公司为大力发展管道燃气用户，适当降低了部分用气大户的管道燃气销售价格，致使管道燃气业务收入减少。

3、2002 年商业行业毛利率较上年下降较多主要是由于本公司新增阴极电解铜贸易、橡胶贸易等毛利率较低所致。

4、2003 年上半年建筑安装业毛利率较上年下降的主要原因是城市道路改造工程毛利率降低和高速公路建设委托管理业务比重下降所致；工业毛利率与上年相比基本一致；商业毛利率上升主要是高速公路地材贸易品种和橡胶贸易市场行情变化所致。

(三) 期间费用

近三年又一期公司期间费用一览表

单位：万元

项目	2003年1-6月			2002年度			2001年度			2000年度	
	金额	占主营业务收入比例(%)	比上年同期增减(%)	金额	占主营业务收入比例(%)	比上年增减(%)	金额	占主营业务收入比例(%)	比上年增减(%)	金额	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	24,651.61	--	22.44	42,409.96	--	99.71	21,236.08	--	78.38	11,904.79	--
营业费用	1,058.79	4.29	9.09	2,061.13	4.86	195.38	697.79	3.29	-22.23	897.26	7.54
管理费用	1,340.17	5.44	18.36	2,897.44	6.83	-33.18	4,336.18	20.42	22.13	3,550.35	29.82
财务费用	1,661.05	6.74	22.61	2,740.70	6.46	60.27	1,710.03	8.05	37.99	1,239.25	10.41
期间费用合计	4,060.01	16.47	17.43	7,699.27	18.15	14.16	6,744.00	31.76	18.59	5,686.86	47.77

1、营业费用变动情况

2001年度营业费用比2000年度减少199.47万元，减幅达22.23%的主要原因是：(1)由于公司2000年7月转让深圳市桑夏民生科技有限公司，2001年度不再发生广告费，此因素的影响数为-300.79万元。(2)由于公司2000年7月转让深圳市桑夏民生科技有限公司，该公司相关的其他费用不再发生，此因素的影响数为-197.21万元。(3)由于管道燃气客户发展、燃气工程、各种贸易业务的有所增加，引起营业费用增加，此因素的影响数为247.85万元。(4)2001年5月机构改革，职能重新划分，将与生产经营相关的费用划入营业费用核算，此因素的影响数为50.68万元。

2002年度营业费用比2001年度增加1,363.34万元，增幅达195.38%的主要原因是：增加海口民生燃气管网有限公司资产折旧费，此因素的影响数为1,292.49万元；其他因素影响数为70.84万元。

2、管理费用变动情况

2001年度管理费用比2000年度增加785.84万元，增幅达22.13%的主要原因是：(1)公司扩大生产经营规模，增加了管理费用，此因素影响数为305.46

万元。(2) 计提坏账准备、计提存货跌价准备, 此因素影响数为 749.92 万元。

(3) 折旧费增加, 此因素影响数为 167.96 万元。(4) 机构改革, 职能重新划分, 将与生产经营相关的费用划入营业费用核算, 此因素的影响数为 -50.68 万元。

(5) 其他因素影响数为-386.82 万元。

2002 年度管理费用比 2001 年度减少 1,438.74 万元, 减幅达 33.18%的主要原因是:(1) 公司人员精简, 此因素影响数为-267.09 万元。(2) 机构改革, 职能重新划分, 将与生产经营相关的费用划入营业费用核算, 此因素的影响数为 -182.25 万元。(3) 八项减值准备的计提大幅减少, 此因素影响数为-450.80 万元。(4) 2002 年度加强了费用控制的管理, 此因素影响数为-317.56 万元。(5) 其他因素影响数为-221.04 万元。

3、财务费用变动情况

2001 年度、2002 年度、2003 年上半年财务费用较上年同期增幅较大均系公司融资额增加所致。

(四) 投资收益等非主营业务对利润的影响

近三年又一期利润构成表

单位: 万元

项 目	2003 年 1-6 月		2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	金额	占利润总额比例(%)	金额	占利润总额比例(%)	金额	占利润总额比例(%)	金额	占利润总额比例(%)
利润总额	5,057.50		9,842.44		9,561.69		10,229.55	
营业利润	2,928.86	57.91	4,254.25	43.22	4,366.60	45.67	-4,294.28	-41.98
投资收益	346.69	6.85	-194.04	-1.97	1,106.34	11.57	2,433.53	23.79
补贴收入	2,000.00	39.55	5,547.44	56.36	5,117.65	53.52	12,137.89	118.66

1、2000 年度营业利润为负值, 主要原因是本公司在主营业务收入中占比较大的液化石油气、仿天然气销售由于购进液化石油气价格上升, 收入与成本倒挂所致。2001 年度由于本公司完成了对原有资产整合、管道燃气气源变化以及新利润增长点的形成, 导致本公司的营业利润大幅上升, 并成为本公司利润的重要来源。

2、本公司 2000 年度、2001 年度实现的投资收益为股权投资收益，2002 年度实现的投资收益含股权投资收益、债权投资收益、股权投资差额摊销等。2001 年度实现的投资收益比 2000 年度降低的主要原因为申购新股规模减小；2002 年度投资收益为负值，主要是本公司中止申购新股所致。2003 年上半年投资收益中主要是中泰信托投资有限责任公司在上半年分配利润 3,096,000.00 元。

3、2000 年本公司获得投资收益 2,433.53 万元,但 2000 年底投资余额仅 1,617.82 万元。2000 年期末投资余额较小,而当年投资收益较大的主要原因为：
 (1) 公司 2000 年短期投资中股票申购投资 1,060 万元，于当年收回投资，在 2000 年期末的投资余额中已不包含此项投资。该项投资获得投资收益 1,157 万元；
 (2) 公司于 2000 年转让海南环球网络有限公司获得投资收益 300 万元，同时收回投资，在 2000 年期末的投资余额中已不包含此项投资；
 (3) 公司于 2000 年转让深圳桑夏民生科技有限公司获得投资收益 1,410 万元，同时收回投资，在 2000 年期末的投资余额中已不包含此项投资。另外，2000 年度计提了长期投资减值准备 432 万元。

4、2000 年度、2001 年度、2002 年度、2003 年上半年本公司的补贴收入占利润总额的比例较高,系本公司分别获得 12,000 万元、5,000 万元、5,000 万元、2,000 万元黄山市政府补贴收入所致。根据黄山市人民政府的批复(黄政函[2001]36 号),黄山市政府对本公司的财政补贴具有持续性,故将该收入列入经常性收益。

(五) 所得税

本公司 2000 年度、2001 年度、2002 年度、2003 年上半年应缴纳的所得税分别为 927.01 万元、386.86 万元、682.74 万元、426.05 万元。

近三年母公司及各子公司的所得税政策、依据和期限如下：

序号	公司名称	2002 年度		2001 年度		2000 年度	
		政策	依据	政策	依据	政策	依据
1	母公司	税率 15%	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	税率 15% (从 1991 年开始五免五减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	税率 7.5% (从 1991 年开始五免五减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
2	黄山长江徽杭高速公路有限责任公司	税率 16.5% (从 2001 年起一免一减半政策)	黄山市地税局黄地税函[2001]19 号文规定	免税期(从 2001 年起一免一减半政策)	黄山市地税局黄地税函[2001]19 号文规定	税率 33%	国家税务总局企业所得税法规定

3	海南民生管道燃气有限公司	税率 7.5%(从获利年度 2000 年起一免一减半政策)	海南省地税局琼地税发[2002]247 号文	免税期(从获利年度 2000 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
4	海南民生工程建设有限公司(原名为海南燃气设备工程公司)	核定征收即按收入额的 2.4%带征	国家税务总局关于核定征收企业所得税暂行办法的通知(国税发[2000]38 号)及海南省地税局琼地税发[2000]199 号文	核定征收即按收入额的 2.4%带征.	国家税务总局关于核定征收企业所得税暂行办法的通知(国税发[2000]38 号)及海南省地税局琼地税发[2000]199 号文	税率 15%(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
5	海南洋浦民享工贸有限公司	税率 7.5%(从获利年度 2000 年起一免一减半政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及海南省地税局琼地税发[2002]247 号文	免税期(从获利年度 2001 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法		
6	海口民生燃气管网有限公司	新设公司,免税期(享受一年的免税政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及国家税务总局企业所得税优惠政策通知财税字[94]001 号文				
7	海南洋浦民生媒体广告有限公司	税率 7.5%(从获利年度 2000 年起一免一减半政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及海南省地税局琼地税发[2002]247 号文	免税期(从获利年度 2001 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法		
8	海南京海泰实业有限公司	税率 15%	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	税率 7.5%(从获利年度 2000 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	免税期(从获利年度 2000 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
9	海南民生科技有限公司	税率 7.5%(从获利年度 2000 年起一免一减半政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及海南省地税局琼地税发[2002]247 号文	免税期(从获利年度 2001 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法		
10	海南民富生工贸有限公司	新设公司,免税期(享受一年的免税政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及国家税务总局企业所得税优惠政策通知财税字[94]001 号文				
11	海南民生电器有限公司	税率 15%,拟转让,未纳入合并范围	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法

12	海南民生长流油气储运有限公司	税率 15%	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	筹建期(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	筹建期(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
13	海南民生液化气有限公司	税率 15%, 拟注销, 未纳入合并范围	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	税率 15% (从获利年度 98 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	税率 15% (从获利年度 98 年起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
14	海南民生燃气工程检测中心	亏损年度、税率 15%	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
15	海南民益燃气工程技术有限公司	新设公司, 免税期(享受一年的免税政策)	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定及国家税务总局企业所得税优惠政策通知财税字[94]001号文				
16	海南民生燃气工程设计有限公司	税率 15%, 拟注销, 未纳入合并范围	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	税率 7.5% (从获利年度 2000 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	免税期(从获利年度 2000 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
17	海南民生环保能源有限公司	税率 15%, 拟注销, 未纳入合并范围	国务院关于鼓励投资开发海南岛的规定	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
18	防城港市新大陆有限责任公司	已注销		亏损年度(从 1996 年开始三免两减半政策)	防城港市地税局防地税发[1997]94 号文	亏损年度(从 1996 年开始三免两减半政策)	防城港市地税局防地税发[1997]94 号文
19	海南民生清澜液化气有限公司	已注销		税率 15% (从从获利年度 99 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	税率 7.5% (从从获利年度 99 年开始一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
20	海南纽康迪汽修厂	已注销		亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法

21	海南民生天然气有限公司	已注销		亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
22	海南蓝光装饰工程有限公司	已注销		核定征收即按收入额的2.4%带征.	国家税务总局关于核定征收企业所得税暂行办法的通知(国税发[2000]38号)及海南省地税局琼地税发[2000]199号文	核定征收即按收入额的2.5%带征.	1994年6月22日海南省财税厅琼财税[1994]所字第393号文件
23	海南民生能源有限公司	已注销		亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
24	海南银龙液化气营销有限公司	已注销		亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法	亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法
25	深圳市桑夏民生科技有限公司	已转让		已转让		免税期(从获利年度1999年起两免三减半政策)	1999年6月7日深圳市地税局南山分局深地税金南[1999]63号文
26	海南桑夏环球网络信息有限公司	已转让		已转让		亏损年度(从获利年度起一免一减半政策)	海南省政府关于鼓励投资的税收优惠办法

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,2003年1-6月母公司及各控股子公司企业所得税税率分别为:

(1) 母公司企业所得税税率为15%。

(2) 所属控股子公司海南民生管道燃气有限公司、海南洋浦民享工贸有限公司、海南洋浦民生媒体广告有限公司、海南民生科技投资有限公司、海南京海泰实业有限公司、海南民生燃气工程检测中心、海南民富生工贸有限公司、海口民生燃气管网有限公司、海南民益燃气工程技术有限公司、琼海燃气有限公司和海南民享置业有限公司等十一家公司企业所得税税率是15%。

(3) 所属控股子公司海南民享投资有限公司免征企业所得税。

所得税的会计处理采用应付税款法。

三、以营运资金为基础的公司短期财务状况分析

(一) 本公司短期财务指标分析

主要财务指标一览表

财务指标	2003年1-6月	2002年度	2001年度	2000年度
流动比率	1.69	2.00	1.56	4.68
速动比率	1.66	1.96	1.52	4.56
资产负债率(%) (母公司)	46.04	42.74	35.07	36.00
应收账款周转率(次)	6.26	12.69	14.78	2.86
存货周转率(次)	9.29	16.45	3.84	1.84
资产总额(万元)	332,760.96	279,777.63	199,525.86	185,527.20
负债总额(万元)	167,687.45	119,513.23	76,629.74	71,647.87
少数股东权益(万元)	38,690.62	38,796.86	8,410.66	8,506.66
股东权益(万元)	126,382.90	121,467.54	114,728.49	105,722.75

1、本公司的短期偿债能力较强。2000年流动比率、速动比率均维持在较高水平。2001年流动比率、速动比率有所下降，但仍处于正常范围。上述两比率2001年度下降的主要原因为：一方面，2001年度本公司收回大量其他应收款及预付账款并增加了在建工程的投资力度，导致流动资产减少；另一方面，本公司根据自身业务发展需要，增加短期借款，使流动负债增加。2003年上半年资产和负债增加主要是徽杭高速公路项目贷款和生产经营流动资金贷款增加所致。

2、本公司的资产负债结构合理，长期偿债能力较强。资产负债率近三年来一直保持在35%至50%之间，反映本公司注重资产质量，控制经营风险之稳健经营策略。

3、本公司2000年、2001年、2002年的存货余额分别为3,224.24万元、2,049.49万元、1,611.69万元，呈逐年下降的趋势，存货周转率逐年加快。2003年上半年存货余额为2,155.17万元，增幅33.72%，主要系新增工程项目增加未结转工程施工成本及库存商品增加所致。

(二) 本公司资产质量及资产结构分析

本公司资产质量及资产结构分析

单位：万元

项目	2003年6月30日		2002年12月31日		2001年12月31日		2000年12月31日	
	余额	占总资产的比例%	余额	占总资产的比例%	余额	占总资产的比例%	余额	占总资产的比例%
流动资产合计	134,747.08	40.49	100,450.53	35.90	84,045.80	42.12	133,677.65	72.05
其中：货币资金	63,848.40	19.19	64,553.96	23.07	58,301.14	29.22	54,257.59	29.25
应收账款	2,442.34	0.73	5,433.06	1.94	1,250.11	0.63	1,609.44	0.87
其他应收款	16,270.33	4.89	5,715.02	2.04	10,965.42	5.50	24,285.78	13.09
预付账款	49,879.20	14.99	22,835.98	8.16	11,032.78	5.53	50,020.26	26.96
存货	2,155.17	0.65	1,611.69	0.58	2,049.49	1.03	3,289.24	1.77
长期投资合计	8,516.07	2.56	8,801.67	3.15	7,180.83	3.60	1,458.17	0.79
固定资产合计	176,510.28	53.04	157,495.97	56.29	95,448.81	47.84	37,099.89	20.00
无形资产及其他资产合计	12,987.53	3.90	13,029.47	4.66	12,850.42	6.44	13,291.49	7.16
总资产	332,760.96	100.00	279,777.63	100.00	199,525.87	100.00	185,527.20	100.00

1、从2000年至2003年上半年来看，本公司的资产结构发生的主要变化为：

(1) 流动资产占总资产的比例变化较大，主要表现在货币资金、其他应收款、预付账款三个科目。2001年底流动资产余额与2000年底相比下降的主要原因是：本公司2001年度收回大量其他应收款、预付账款，同时增加在建工程投资。2003年上半年其他应收款增加主要是支付高速公路委托管理项目保证金等所致，预付账款增加主要是预付徽杭高速公路工程款所致。

(2) 本公司固定资产占总资产的比例逐年增加，2001年度增幅较大的主要原因是：本公司2001年向海口市煤气管理总公司购入17,793.56万元固定资产，以及增加了徽杭高速公路、海口市天然气供气工程、长流油气码头项目（简称长流工区）在建工程投入；2002年固定资产较上年增长主要系海口市煤气管理总公司投资入股海口民生燃气管网有限公司资产所致。

2、从2000年至2003年6月底来看，本公司的资产结构一直保持相对合理，且资产质量较好：

(1) 流动资产占总资产的比例合理，保持了良好的资产流动性。

(2) 各报告期内应收账款情况：

报告期内应收账款比较表

项 目	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
主营业务收入(万元)	24,651.61	42,409.96	21,236.08	11,904.79
增长比率%	--	99.71	78.38	-31.31
应收账款(万元)	2,442.34	5,433.06	1,250.11	1,609.44
增长比率%	-55.05	334.61	-22.33	-76.01
应收账款占主营业务收入比例%	9.91	12.81	5.89	13.52

2001 年度，在本公司主营业务收入大幅增加的情况下，仍实现了应收账款余额绝对值的下降，应收账款占主营业务收入的比重较小，表明本公司销售收入的回款质量较高。

2002 年应收账款余额 5,659.89 万元，较上年增幅达 308.37%，系应收货款及工程款增加所致。2002 年末应收账款余额计提坏账准备 226.83 万元，应收账款净额为 5,433.06 万元，平均计提坏账比例为 4.01%，其中：1 年以内应收账款 5,082.68 万元，占 89.80%；3 年以上应收账款 243.60 万元，占 4.30%。截止 2002 年 12 月 31 日，公司应收账款大部属于经常发生的、短期内可收回的款项、押金、保证金等，形成坏账的可能性很小。2003 年上半年应收账款减少主要是海南民生富生工贸有限公司应收货款 2,515.40 万元已于 2003 年 1 月 7 日收到，海南民生工程建设有限公司应收工程款 1,344.27 万元已于 2003 年 1 月 29 日收到。截止 2003 年 6 月 30 日，应收账款总额为 2,670.77 万元，其中：1 年以内应收账款 2,009.52 万元。

(3) 其他应收款占总资产的比例相对较小。2001 年底其他应收款仅占总资产的 5.50%，2002 年底其他应收款仅占总资产的 2.04%，呈明显的下降趋势，2001 年比 2000 年下降 54.75%，2002 年比 2001 年下降 47.88%；2001 年底 1 年以内其他应收款 7,954.70 万元，占其他应收款总额 13,018.60 万元的 61.10%。

2002 年末公司其他应收款余额 8,100.83 万元，计提坏账准备 2,385.81 万元，其他应收款净额为 5,715.02 万元，平均计提坏账比例为 29.45%，其中：1 年以内的其他应收款 1,795.92 万元，占 22.17%；1-2 年的其他应收款 2,388.96 万元，占 29.49%；2-3 年的其他应收款 1,024.14 万元，占 12.64%；3 年以上的其他应收款 2,891.81 万元，占 35.70%。截止 2002 年 12 月 31 日，本公司对可

能形成坏账的其他应收款均按公司计提八项减值准备的内部控制制度的规定计提了坏账准备。2003年6月30日,其他应收款总额18,656.55万元,比2002年末增加130.30%,其中:1年以内其他应收款11,923.25万元,占63.91%。其他应收款增加的主要原因是2003年上半年公司向广西新长江高速公路有限责任公司支付高速公路委托管理保证金4,816.99万元和向北京北广联经济开发有限公司支付合作铜贸易的保证金5,000.00万元,此两项均属于可以收回的应收款项,未计提坏账准备。截止2003年6月30日,其他应收款已计提坏账准备2,386.22万元,其他应收款净额为16,270.33万元。

(4) 固定资产质量较好。本公司现有的固定资产大部分为2001年购入及在建工程转入形成。截止2002年12月31日,本公司固定资产原值49,025.42万元,净值为45,436.85万元,占总资产的比例为16.2%,固定资产的成新率为92.68%。2002年期末计提166.76万元的固定资产减值准备,主要为房屋、运输工具及办公家具计提。截止2003年6月30日,本公司固定资产原值49,261.70万元,净值为44,656.82万元,占总资产的比例为13.37%,固定资产的成新率为90.31%。

(5) 截止2002年底,本公司的在建工程余额为111,727.5万元,占资产总额的比例为39.90%。截止2003年6月底,本公司的在建工程余额为131,518.91万元,占资产总额的比例为39.52%。本公司的在建工程主要有三项:海口市天然气供气工程、徽杭高速公路项目和海口市长流油气码头工程。

截止2003年6月30日,海口市天然气供气工程在建工程余额为9,268.06万元,工程投入占概算的71.75%;徽杭高速公路项目在建工程余额为107,106.54万元,工程投入占概算的55.47%。海口市天然气供气工程、徽杭高速公路项目均为本公司本次配股募集资金拟投资项目,均属基础设施建设,具有良好的投资回报,工程建成后,将带来良好的经济效益和社会效益,故公司对此两项在建工程未计提减值准备。

截止2003年6月30日,长流工区项目在建工程余额为14,686.48万元,工程投资进度104.44%。长流工区一期工程为本公司1997年新股发行募集资金投资项目,该项目一期工程建设4台1,000立方米球罐于1998年8月完成。二期工程拟建5,000吨级油气码头一座、4台1,000立方米球罐。由于粤海铁路通道工程的建设,对长流码头的水文流向产生了一定影响,公司重新对相关数据进行

探测,对码头设计进行必要调整,加上气候和施工队等因素,影响了该工程的施工进度。二期工程预计将于2003年第三季度完成并投入使用。长流工区项目的完成,将作为本公司管道天然气的备用气源,对本公司管道燃气的稳定供应提供有力保障。该码头是海府地区最大的油气码头及气库,它的建成将为公司液化气经营业务的发展提供新的利润增长点,将来在目前市场估价的基础上,仍具有增值潜力,从目前的市场情况分析,该码头的可变现价值高于在建工程余额,故公司该项在建工程未计提减值准备。

本公司的流动资产、固定资产净额、在建工程2003年6月30日余额合计占总资产的比例为93.38%。

四、经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量分析

公司近三年又一期现金流量表分析表

单位:万元

项 目	2003年1-6月	2002年	2001年	2000年
一、经营活动产生的现金流量净额	-9,193.17	17,684.87	42,195.72	3,987.68
销售商品、劳务收到的现金	30,578.50	41,466.96	22,925.32	11,281.30
占经营性现金流入比率(%)	88.59	71.07	37.35	21.03
收到的其他与经营活动有关的现金	1,940.22	11,381.51	33,314.50	30,221.86
占经营性现金流入比率(%)	5.62	19.51	54.27	56.34
经营活动产生的现金流入小计	34,518.72	58,345.17	61,387.16	53,641.05
购买商品、接受劳务支付的现金	19,706.53	34,026.54	11,225.00	30,524.30
占经营性现金流出比率(%)	45.08	83.68	58.49	61.47
支付的其他与经营活动有关的现金	22,034.25	2,773.40	3,505.21	16,152.15
占经营性现金流出比率(%)	50.41	6.82	18.26	32.53
经营活动产生的现金流出小计	43,711.89	40,660.30	19,191.43	49,653.37
二、投资活动产生的现金流量净额	-33,606.43	-57,307.70	-56,223.21	-21,229.58
三、筹资活动产生的现金流量净额	42,094.11	45,875.65	13,070.51	67,802.33
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	423.96	-	-
占筹资性现金流入比率(%)	-	0.34	-	-
筹资活动产生的现金流入小计	66,000.00	123,413.96	36,468.26	88,518.71
支付的其他与筹资活动有关的现金	169.24	421.97	49.58	172.15
占筹资性现金流出比率(%)	0.71	0.54	0.21	0.83
筹资活动产生的现金流出小计	23,905.89	77,538.31	23,397.75	20,716.38
四、现金及现金等价物净增加额	-705.56	6,252.82	-960.42	50,560.43

1、本公司近三年来，经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因为贸易方式的改变，2001年本公司贸易业务主要采取代理方式，而2002年主要采用购销的方式从事贸易业务，且成本较高，毛利率较低。2000年度本公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到海南海昀实业有限公司等公司的往来款，2001年度本公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到海口市煤气管理总公司的往来款及收到各贸易公司退回的材料设备款(主要为本公司原计划投资海南民生环保汽车工程和环保汽车工业技术改造项目而预购买大量设备的预付款)。另一方面，由于主营业务结构的调整，本公司购买商品、接受劳务支付的现金下降。由于2002年度本公司主要采用购销的方式从事贸易业务，导致销售商品、劳务收到的现金占经营性现金流入比率较大，同时购买商品、接受劳务支付的现金增幅较大，占经营性现金流出比率较大，现金流出也增加较多，但由于新增贸易业务成本较高，毛利率较低，导致经营活动产生的现金流量净额同上年相比大幅下降。现金及现金等价物净增加额比上年同期增长751.05%，主要系徽杭高速公路项目资本金和配套贷款到位，本期借款比上年同期增幅较大，以及贸易方式的改变等。2003年上半年经营活动产生的现金流量净额为-91,931,670.13元，主要是为了开展业务向相关合作单位预付款项、支付保证金等其他与经营活动有关的现金。

2、本公司近三年逐年加大了投资力度，导致投资活动产生的现金流量净流出额逐年增加。2001年投资活动产生的现金流量净流出额较大的主要原因是购买了海口市管道燃气管网资产及加大投资徽杭高速公路项目所致；2002年及2003年上半年投资活动产生的现金流量净流出额较大的主要原因系控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司支付工程预付款。

3、本公司近三年通过股权、银行贷款等多种方式筹集发展资金。2000年3月本公司通过配股实际筹集资金39,958.44万元；本公司还通过长、短期贷款筹集资金，2000年、2001年、2002年、2003年上半年期末借款余额分别为47,002.98万元、57,193.90万元、105,702.67万元、148,388.97万元。本公司近年来股权与债券、长期与短期有机结合的多样性筹资活动，充分体现了本公司较强的筹资能力与管理才能，使公司资产负债率始终保持在比较合理的水平。

4、本公司2003年半年度经营活动产生的现金流量净额为-91,931,670.13元，主要原因如下：

(1) 2003 年上半年, 本公司向广西新长江高速公路有限责任公司支付高速公路委托管理保证金 4,816.99 万元。根据工程进度、质量及费用控制等情况, 此款将于本公司委托管理的广西高速公路竣工通车后收回。

(2) 2003 年上半年, 本公司向北京北广联经济开发有限公司支付 15,000.00 万元, 其中: 支付合作经营阴极铜业务的保证金 5,000.00 万元, 本公司与北京北广联经济开发有限公司于 2003 年 4 月 2 日签订了合作铜贸易协议, 并根据协议支付保证金 5,000.00 万元, 由于市场原因, 双方结合阴极铜市场的实际情况, 经多次协商并达成一致, 于 2003 年 7 月 20 日又签订了终止合作铜贸易的协议, 本公司截止 2003 年 8 月 11 日收回已支付的保证金 5,000.00 万元; 支付购买沥青的预付款 6,000.00 万元, 本公司与北京北广联经济开发有限公司于 2003 年 1 月 2 日签订了《沥青供货合同书》, 并根据协议于 2003 年 1 月份支付预付款 6,000.00 万元, 由于市场原因, 双方经协商一致, 于 2003 年 7 月 15 日签订了关于终止《沥青供货合同书》的协议, 本公司于 2003 年 8 月 7 日收回已支付的预付款 6,000.00 万元; 支付购买钢筋、水泥等建筑材料的预付款 4,000.00 万元, 本公司与北京北广联经济开发有限公司于 2003 年 1 月 2 日签订了《供货合同》, 并根据协议于 2003 年 1 月份支付预付款 4,000.00 万元, 由于市场原因, 双方经协商一致, 于 2003 年 7 月 15 日签订了《合同终止协议书》, 本公司于 2003 年 8 月 11 日收回已支付的预付款 4,000.00 万元。

5、2002 年度收到的其他与经营活动有关的现金为 11,381.51 万元。具体内容包

- (1) 收北京北广联经济开发有限公司转入债权转让款 2,149.81 万元;
- (2) 收海南人之杰工贸有限公司退回材料款 1,993.75 万元;
- (3) 收海南蓝与青建筑工程公司往来款 940.00 万元;
- (4) 收海南力拓建筑安装工程公司往来款 900.00 万元;
- (5) 收海南盛世通化工有限公司往来款 800.12 万元;
- (6) 收海南神仓贸易有限公司退回材料款 681.98 万元;
- (7) 收海南海昀实业有限公司往来款 650.00 万元;
- (8) 收海口长流新区开发建设总公司往来款 300.00 万元;
- (9) 收海南天印贸易有限公司还欠款 277.32 万元;
- (10) 收到的其他款项 2,688.53 万元。

6、2002 年度收到的其他与筹资活动有关的现金为 423.96 万元，系子公司海南民生长流油气储运有限公司建设期间收到的款项。

7、2002 年度支付的其他与筹资活动有关的现金为 421.97 万元，系子公司海南民生长流油气储运有限公司建设期间发生的费用。

8、2003 年上半年收到的其他与经营活动有关的现金为 1,940.22 万元。

(1) 收北京北广联经济开发有限公司往来款 1,000.00 万元。

(2) 收海南省燃料化学总公司照付不议退款 105.37 万元。

(3) 收到的其他款项 834.85 万元。

9、2003 年上半年支付的其他与经营活动有关的现金为 22,034.25 万元。

(1) 支付北京北广联经济开发有限公司往来款 15,000.00 万元。

(2) 支付广西新长江高速公路有限责任公司工程管理保证金 4,816.99 万元。

(3) 退湖南对外建设有限公司履约保证金 300.00 万元。

(4) 支付其他费用等款项 1,917.26 万元。

10、2003 年上半年支付的其他与筹资活动有关的现金 169.24 万元，为购建固定资产借款利息支出。

五、公司的主要财务优势及困难

综上所述，本公司的主要财务优势为：

1、资产负债结构合理、短期及长期偿债能力强，主要表现在：流动比率、速动比率、资产负债率近年来一直保持在相对合理的范围；

2、资产流动性强、资产质量较好，主要表现在：流动资产占总资产的比例相对较高，但应收账款、存货余额较小；固定资产质量较好，大部分为 2001 年购入及在建工程转入；在建工程具有良好的盈利前景；

主要财务困难是：本公司大力发展的两大主业——管道燃气及高速公路投资、管理均属基础设施建设，均具有投资规模大、投资期较长的特点。上述两大主业的发展急需大量的资本金投入，通过银行贷款较难满足本公司的资金需求。因此，本公司拟通过本次配股筹集发展两大主业所需的资金。

六、公司经营和盈利能力的连续性与稳定性分析

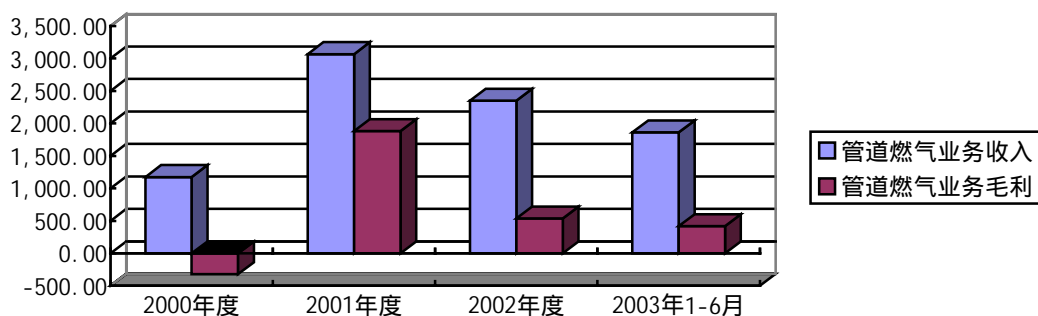
本公司主要从事城市燃气和高速公路两类基础设施产业，目前的主营业务为：城市管道燃气的设计、开发、施工；管道仿天然气的生产和销售、液化石油气、天然气的储运及销售；高速公路项目投资建设、经营管理及沿线广告经营权开发经营；燃气用具的经营；股权投资；建筑材料的经销、贸易代理。

(一) 燃气业务的连续性与稳定性分析

本公司燃气业务已经确立了“以管道燃气生产与销售为核心，以燃气管道的施工与设计等为辅助”的业务格局。

1、管道燃气销售业务

本公司近三年又一期管道燃气业务收入及毛利变化趋势如下图：



管道燃气销售能否盈利取决于气源、气价、客户三个基本要素，本公司近三年来也坚持从这三个方面拓展管道燃气销售业务，促使本公司管道燃气销售业务发展。

(1) 引进天然气

气源是管道燃气销售业务能否盈利的决定性要素，是与瓶装液化石油气、柴油等其他能源进行竞争、市场拓展的关键。由于多种因素的制约，2001年2月前本公司使用的管道燃气气源是进口液化气，销售的管道燃气是由液化气与空气混合而成的仿天然气。由于仿天然气的成本较高（每立方米3元以上），面临瓶装液化气、柴油等其他能源的强烈竞争，管道仿天然气只能是管道天然气的过渡性气源。

本公司自从事海口市管道燃气经营以来，为寻找低成本、高质量的管道燃气气源进行了不懈的努力。尤其是自1999年下半年国际石油价格不断上涨以来，本公司加大了引进天然气的力度。2001年2月，崖13-1天然气的引入改变了本公司管道燃气的气源及本公司管道燃气销售业务的经营状况，使管道燃气的供气

成本大幅度下降(约 1.3 元/立方米,含运输费),拓展了管道燃气销售的盈利空间。但受崖 13-1 天然气供气规模的限制,本公司暂时还无法大规模发展用户。为进一步改善气源,2002 年 3 月本公司又与海南福山油田勘探开发有限责任公司澄迈分公司签订供气合同,2002 年 5 月 6 日福山天然气开始供气。福山天然气的供气规模较大(年供气规模可达 6,000 - 8,000 万立方米)供气成本较低(1.2 - 1.3 元/立方米),可满足近几年内本公司大规模发展用户的需要。但从中长期来看,福山天然气还难以满足公司管道燃气业务发展的需要,对此,公司还拟引进东方 1-1 气田的天然气。东方 1-1 气田的天然气储量非常丰富,完全可满足本公司的中长期发展需要,预计东方 1-1 天然气将于 2003 年底供气。

(2) 调整气价

在努力引进天然气的同时,为争取有利气价,本公司成立了专门的气价小组,负责与有关方面的沟通。2001 年 3 月 27 日,海南省物价局出具了琼计价格[2001]311 号文《关于海口市管道天然气销售价格问题的批复》,核定海口市管道天然气每立方米的销售价格分别为:居民用气 2.70 元;工业用气 2.60 元;经营服务行业用气 3.00 元。该气价为本公司的天然气生产与销售提供了盈利可能。

(3) 发展用户

在用户发展方面,本公司提出了许多针对性很强的营销策略。比如,针对居民用户,本公司主要通过加强宣传,突出管道天然气安全、洁净、价廉等特性;针对工业及其他能源使用大户,本公司采取了价格比较优势、协助有关部门推行环保政策等多种营销方式。

同时,为了引进天然气,本公司于 1999 年就开始启动海口市天然气供气工程。海口市天然气供气工程是引进东方 1-1 气田天然气的前期工程,随着崖 13-1 天然气的引入及福山天然气先后顺利引入,本公司自 2001 年开始加大了海口市天然气供气工程的建设进度。海口市天然气供气工程总投资 16,066 万元,其中:基本建设投资 14,654 万元。截止 2006 年 6 月 30 日,本项目已完成投资 10,697 万元,其中使用前次配股募集资金 6,489.44 万元,计划运用本次配股募集资金 5,000 万元。该项目的全面启动,为本公司大力发展用户提供了供气能力的保障。

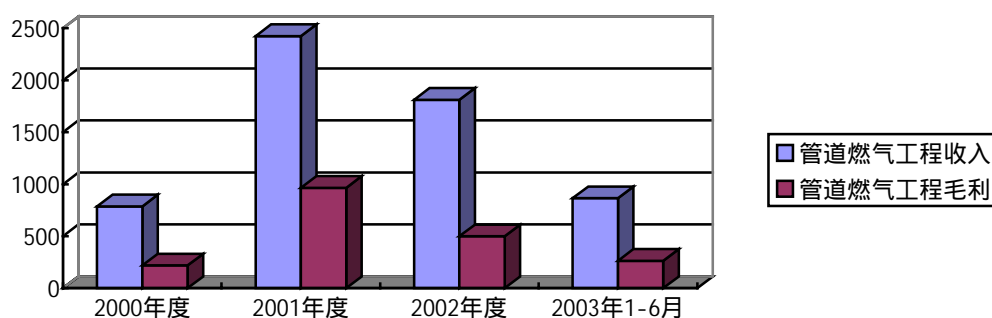
经过上述努力,2002 年和 2003 年上半年本公司管道燃气用户的拓展取得了较好效果,并为管道燃气业务的进一步发展奠定了坚实基础。

(4) 拓展经营区域

鉴于福山天然气已于 2002 年 5 月 6 日供气、东方 1-1 天然气预计将于 2003 年底供气,本公司的管道燃气气源将非常充足。为充分发挥本公司拥有的天然气资源优势,本公司还拟运用本次配股募集资金投资万宁市管道燃气工程、琼海市管道燃气工程以及洋浦经济开发区管道燃气工程,在地域上拓展管道燃气销售市场。

2、管道燃气工程业务

本公司近三年又一期管道燃气工程业务发展趋势如下图:



2000 年下半年,本公司加大了管道燃气用户及外接管道燃气安装工程的开拓力度。尤其是 2001 年因崖 13-1 天然气引入海口,带动了管道燃气业务的较大发展,同时也带动了管道燃气工程业务收入的增长。2001 年底以来,本公司制定了有效的激励方案,鼓励本公司之控股子公司海南民生工程建设有限公司积极向外拓展业务,充分利用自身的人才优势,对外承接燃气管道工程安装等业务。由于管道燃气销售业务与管道燃气工程业务相辅相成,本公司管道燃气气源的改变必将有力带动管道燃气用户安装及外接业务的增加,因此燃气工程业务能够保持持续、稳定地增长。

此外,2002 年 1 月 28 日,海南省物价局出具了琼计价格[2002]88 号文《关于海口市天然气管道入网费和安装费问题的批复》(海南省曾于 1998 年 2 月取消煤气开发费的征收),规定新装燃气管道入网费标准为:居民用户 1,800 元/户;工业、经营服务用户按设计日用气量每立方米 600 元,其他集体用户按其设计日用气量每立方米 450 元。该政策的实施对本公司增加管道燃气工程业务收入提供了有力支持。

(二) 高速公路投资及综合经营业务的连续性与稳定性分析

2000 年 10 月 12 日及 2001 年 12 月 27 日,本公司先后与黄山市徽杭高速公路建设开发总公司签订《合作建设徽杭高速公路(安徽段)合同书》及《补充合

同》。根据上述合同书,徽杭高速公路投资总额 193,075 万元,其中资本金 111,400 万元,本公司以现金分期投入 64,800 万元,占项目公司(徽杭高速公司)60%的股权。合同双方约定:在本公司收回全部投资、归还项目贷款前,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司不参与项目收益分配,本公司收回全部投资和归还项目贷款后,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司才按出资比例参与项目收益分配。根据黄山市政府黄政函[2001]26 号文的批复,徽杭高速公路(安徽段)的经营期为 30 年(不含建设期 3 年)。

截止 2003 年 6 月 30 日,该项目工程已累计完成工程量 107,107 万元(其中:使用前次募集资金 29,958 万元,银行贷款 61,945 万元,自筹资金 15,204 万元)。2003 年,本公司对该项目还需出资 17,800 万元,同时归还银行贷款 17,000 万元,合计需投入 34,800 万元。

从中长期看,徽杭高速公司除建设和经营徽杭高速公路(安徽段)及配套设施外,还将经营徽杭高速公路沿线和指定区域内符合规定的土地综合开发、房地产、餐饮、旅游设施、客货运输、加油站、停车场和广告业务。其经营收入的主要来源是收取车辆通行费和与徽杭高速相关的多种经营收入。按项目总概算测算,财务净现值为 118,819 万元,效益成本比为 1.33,投资回收期为 16.6 年,财务内部收益率 10.36%,具有较好的经济效益和社会效益。

从中短期看,本公司通过征地拆迁、高速公路地材贸易、建材贸易、贸易代理、高速公路承包管理等综合经营业务,能够产生足够的中短期收益。2001 年度,本公司通过高速公路投资综合经营业务共实现收入 13,635.44 万元,实现毛利 8,367.49 万元。2002 年度,本公司通过高速公路投资综合经营业务共实现收入 21,462.93 万元,实现毛利 9,238.64 万元。2003 年上半年,本公司通过高速公路投资综合经营业务共实现收入 7,451.25 万元,实现毛利 3,880.85 万元。2002 年 1 月 17 日,本公司与广西新长江高速公路有限责任公司签订了《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》,本公司受委托负责对广西兴业至六景高速公路工程建设管理和项目策划,委托期限为 3 年。此外,本公司还获得黄山市政府给予的政府财政补贴。根据黄山市政府黄政函[2001]36 号《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》,确认 2000 年高速公路总公司以现金 12,000 万元受让部分广告经营权,属于黄山市政府对本公司投资建设徽杭高速公路的补贴;2001 年和 2002 年分别补贴 5,000 万元;从 2003 年起按照“当年补贴额=4,000 万元-(上年实际收费收入-10,000 万元)×50%”

的公式计算。当上年实际收费收入达到 18,000 万元时,不再支付补贴款。如上年实际收费收入未达到 10,000 万元,则当年补贴额按 4,000 万元计;当上述补贴累计达到 32,000 万元时,不再支付补贴款。2000 年度、2001 年度、2002 年度、2003 年上半年本公司分别获得高速公路补贴收入 12,000 万元、5,000 万元、5,000 万元、2,000 万元政府补贴,上述补贴均及时到账。

因此,高速公路投资及综合经营业务能够产生相对稳定的、可持续的收益。随着我国经济持续增长,汽车普及率、旅游业等相关产业发展速度的加快,其收益还可能会出现一个增长的过程。

七、关于投资徽杭高速公路(安徽段)及所获补贴收入的说明

(一) 黄山长江高速公路有限责任公司股权及变化情况

为了介入徽杭高速公路(安徽段)项目的投资、建设、经营与管理,经公司 2000 年度临时股东大会批准,发行人与黄山市交通局所属黄山市徽杭高速公路建设开发总公司(下称“黄山总公司”)于 2000 年 10 月 12 日签署《合作建设徽杭高速公路(安徽段)合同书》,共同出资设立项目公司——黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(下称“项目公司”)负责建设徽杭高速公路(安徽段)项目。该合同约定项目公司资本金为 81,400 万元,其中:发行人投资 64,800 万元,持有项目公司 70%股权;黄山总公司投资 16,600 万元,持有项目公司 30%股权。双方同意发行人分期投入资金,其中第一期投入资本金 35,000 万元。2000 年 11-12 月份,发行人共投入 35,000 万元,其中 19,600 万元进入注册资本,15,400 万元计入“往来款”;同时,黄山总公司投资 8,400 万元进入注册资本。故项目公司第一期注册资本为 28,000 万元,其中发行人出资 19,600 万元,持有股权 70%;黄山总公司出资 8,400 万元,持有 30%股权。

因国家有关部门和安徽省提出新的要求,徽杭高速公路(安徽段)项目部分路段的设计时速从 60 公里提高到 80 公里,设计变更导致投资概算增加。经交通部对徽杭高速公路(安徽段)项目初步设计的批复,项目投资概算增加到 193,075 万元(含建设期贷款利息)。经发行人和项目公司董事会、股东会批准,为确保发行人和黄山总公司的利益,经协商一致,双方同意增加项目公司资本金,调整股权比例,并对《合作建设徽杭高速公路(安徽段)合同书》有关条款进行修改。2001 年 12 月 27 日,经发行人董事会批准,发行人和黄山总公司签订《合

作建设徽杭高速公路(安徽段)补充合同》，调整内容主要包括：

(1) 黄山长江徽杭高速公路有限责任公司资本金总额由 81,400 万元增至 111,400 万元。其中：黄山总公司出资由原定的 16,600 万元增至 46,600 万元(含经双方确认的黄山总公司已经对项目的投入)，出资比例由 30%增至 40%；发行人以现金出资 64,800 万元保持不变，出资比例由 70%减为 60%。

(2) 徽杭高速公路(安徽段)及配套设施建设投资概算为 193,075 万元。其中：双方出资上述资本金为 111,400 万元；发行人通过黄山长江徽杭高速公路有限责任公司向银行贷款 80,000 万元，并独自承担贷款风险。

(3) 在发行人收回全部投资、归还项目贷款前，黄山总公司不参与项目的收益分配。本公司收回全部投资和归还项目贷款后，黄山总公司按 40%的比例参与项目收益的分配。徽杭高速公路(安徽段)及配套设施在三十年经营期满后无偿移交给黄山总公司。

(4) 双方投入的资本金在 2003 年 12 月 31 日之前按施工进度分期分批注入。

(5) 为确保发行人的投资效益，要求黄山市政府对发行人给予补贴。

上述内容发行人已于 2001 年 12 月 28 日作为临时报告予以公开披露。2002 年 1 月 29 日，发行人召开临时股东大会审议批准了《关于调整黄山长江徽杭高速公路有限责任公司持股比例的议案》。

2002 年 5 月 17 日，黄山市国有资产管理局黄国资[2002]第 08 号也出具了确认文件。

2002 年 6 月，项目公司注册资本增至 35,000 万元，发行人出资 21,000 万元，持有股权 60%；黄山总公司出资 14,000 万元，持有 40%股权。

根据投资进度要求，截止 2003 年 6 月 30 日，项目公司共收到股东投入的徽杭高速公路工程项目资金 78,400 万元，其中：发行人投入 47,000 万元，黄山总公司投入 31,400 万元。上述资金在项目公司中所反映的帐目为：

(1) 发行人投入部分：实收资本 21,000 万元，资本公积 15,000 万元，其他应付款 11,000 万元(发行人应缴出资额 64,800 万元范围内的项目投资资金，无需退还)；

(2) 黄山总公司投入部分：实收资本 14,000 万元，资本公积 10,000 万元，其他应付款 7,400 万元(黄山总公司应缴出资额 46,600 万元范围内的项目投资

资金，无需退还)。

投资双方应缴出资余额部分计划在 2003 年 12 月 31 日之前全部投入。

发行人截止 2003 年 6 月 30 日对项目公司的投资明细如下：

投资日期	金额(万元)	出资方式	收款方	汇入帐号
2000.11.24	9,000	现金	项目公司	9132490796634
2000.11.24	6,000	现金	项目公司	9132490796634
2000.11.27	5,000	现金	项目公司	9132490796634
2000.12.26	15,000	现金	项目公司	9132490796634
2001.06.14	3,000	现金	项目公司	3610303606
2001.06.14	3,500	现金	项目公司	3610303606
2001.06.15	5,500	现金	项目公司	3610303606
合计	47,000			

(二) 关于投资徽杭高速公路(安徽段)所获补贴收入的说明

2000 年下半年，根据发行人提出的合作条件，经过多轮谈判，黄山市政府同意给予优惠政策及财政扶持，其中之一就是在几年内分期给予本公司不超过 32,000 万元的补贴，第一年给予 12,000 万元。在此前提条件下，发行人股东大会于 2000 年 10 月 16 日批准投资徽杭高速。但由于合作双方在此方面的操作经验不足，未能确定支付补贴的具体方式，没有出具具体的补贴文件。后经黄山市政府代表方黄山市徽杭高速公路建设开发总公司提议，为尽快获得补贴，发行人同意以广告经营权转让的途径对发行人给予及时、合理的补偿。2000 年 12 月 24 日，发行人委托子公司海南京海泰贸易有限公司(2001 年 7 月更名为海南京海泰实业有限公司)将发行人拥有的广告经营权的 50% 权益以 12,000 万元的价格转让给黄山市徽杭高速公路建设开发总公司(该笔款项于 2000 年 12 月 22 日由黄山市徽杭高速公路建设开发总公司全部汇入海南京海泰贸易有限公司账户)。2000 年 12 月 26 日，在公告广告经营权转让的必要性时说明了“由于项目正在建设期，黄山市政府为了鼓励投资方，给投资方以较大的优惠政策和支持，且通过资本运作，将这些优惠政策转化给项目主要投资方，使主要投资者在项目建设前期就获得收益，广告经营权的转让及定价属于上述政策实施的一个重要组成部分”。2000 年发行人将广告经营权的转让收入 12,000 万元确定为主营业务收入，该笔收入为发行人 2000 年度利润主要来源，也是 2000 年度利润的主要构成部分。

受让方黄山市徽杭高速公路建设开发总公司是发行人共同出资建设徽杭高速公路的合作方，为非关联方。

1、发行人在 2000 年度和 2001 年度对该笔款项会计处理的变更情况和变更依据

(1) 2000 年，发行人将广告经营权的转让收入 12,000 万元确定为主营业务收入。其会计处理的主要依据是：

海南京海泰实业有限公司转让广告经营权的收入，是因他人使用本企业的专营权而形成的使用费收入。《企业会计准则—收入 指南》第六条的有关规定，“他人使用本企业资产取得的收入有以下几种形式：(1)……；(2) 因他人使用本企业的无形资产（如商标、专利权、专营权、软件、版权）等而形成的使用费收入。”

按双方签署的《广告经营权转让合同书》规定，尽管该使用费是 30 年的广告经营权转让收入，但该使用费是一次性支付的，且无需提供后期服务，事实上该笔收入也已经在 2000 年 12 月 26 日一次性收到，因此应将项广告经营权转让收入一次确认收入。《企业会计准则—收入 指南》第六条的有关规定，“使用费收入应按有关合同协议规定的收费时间和方法确认。不同的使用费收入，其收费时间和收费方法各不相同，有一次收回一笔固定的金额，例如一次收取 10 年的场地使用费；……如果合同、协议规定使用费一次性支付，且不提供后期服务的，应视同该项资产的销售一次确认收入；如提供后期服务的，应在合同、协议规定的有效期内分期确认收入。”

(2) 发行人将广告经营权转让收入 12,000 万元变更为政府补贴的法律依据

2001 年 12 月，黄山市政府出具的黄政函[2001]36 号文《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》，认为 2000 年发行人以 12,000 万元出让部分广告经营权给黄山市徽杭高速公路建设开发总公司的收入，属于黄山市政府对发行人投资建设徽杭高速公路的补贴总计 32,000 万元中的一部分。为此，海南京海泰实业有限公司和黄山市徽杭高速公路建设开发总公司签订《广告经营权转让补充合同书》，终止执行原签订的《广告经营权转让合同书》，将原

合同所约定的 12,000 万元广告经营权转让款作为黄山市政府对发行人给予的补贴,由海南京海泰实业有限公司上缴发行人,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司无需再向发行人支付 2000 年的 12,000 万元补贴,海南京海泰实业有限公司也无需退还广告经营权转让款。依照《企业会计制度》实质重于形式的会计核算原则和补贴收入的确认依据等相关规定,上述 12,000 万元应属于补贴收入,为此发行人进行了相应的账务调整、纳税调整,并于 2001 年 12 月 28 日及时进行了公告。

发行人根据黄山市政府黄政函[2001]36 号文及《广告经营权转让补充合同书》,将 12,000 万元广告经营权转让收入变更为政府补贴,其主要法律依据为:

依照《中华人民共和国合同法》第九十三条、第九十七条规定

根据《中华人民共和国合同法》第九十三条规定,“当事人协商一致,可以解除合同。”因此,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司与海南京海泰实业有限公司通过签署《广告经营权转让补充合同书》,约定终止双方于 2000 年签署的《广告经营权转让合同书》,是合法行为。

根据《中华人民共和国合同法》第九十七条规定,“合同解除后,尚未履行的,终止履行;已经履行的,根据履行情况和合同性质,当事人可以请求恢复原状、采取其它补救措施,并有权要求赔偿损失。”因此,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司与海南京海泰实业有限公司在终止双方于 2000 年签署的《广告经营权转让合同书》时,有权约定“请求恢复原状”或“采取其它补救措施”。因此,双方约定,将原合同所约定的 12,000 万元广告经营权转让款作为黄山市政府对发行人给予的补贴,由海南京海泰实业有限公司上缴发行人,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司代表黄山市政府不再向发行人支付 2000 年的 12,000 万元补贴,海南京海泰实业有限公司也无需退还广告经营权转让款,是合法的。

会计处理未违反《中华人民共和国会计法》、《企业会计制度》和《企业会计准则》的规定

《企业会计准则—收入 指南》第六条“他人使用本企业资产”对使用费收入的界定、确认依据、财务处理作了详细规定。对照《中华人民共和国会计法》、

《企业会计制度》、《企业会计准则》、《企业会计准则—收入 指南》有关规定,发行人根据“使用费收入按企业与其资产使用者签订的合同或协议确定”、“实质重于形式”的原则,对发行人 2000 年度的收入进行调整确认,并没有违反有关规定。

符合《企业会计制度》、财政部财会[2000]3 号文《关于印发 股份有限公司税收返还等有关会计处理规定 的通知》有关补贴收入的规定。

《企业会计制度——会计科目和会计报表》补贴收入科目规定,“本科目核算企业按规定实际收到的补贴收入(包括退还的增值税),或按销量或工作量等和国家规定的补助定额计算并按期给予的定额补贴。”

财政部财会[2000]3 号文也规定,“属于国家财政扶持的领域而给予的其它形式补助,公司应于收到时,计入补贴收入,借记‘银行存款’科目,贷记‘补贴收入’科目。”

黄山市政府以黄政函[2001]36 号文明确指出,2000 年支付给海南京海泰实业有限公司的 12,000 万元是政府补贴,因此发行人将 2000 年收到的 12,000 万元确认为政府补贴,是符合上述规定的。

遵循“实质重于形式”的原则

2001 年将 2000 年收到的 12,000 万元确认为政府补贴,符合“实质重于形式”的原则。2000 年披露广告经营权转让之事项时,披露的海齐字(2000)215 号独立财务顾问报告明确指出“由于项目正在建设期,黄山市政府为了鼓励投资方,给投资方以较大的优惠政策和支持,且通过资本运作,将这些优惠政策转化给项目主要投资方,使主要投资者在项目建设前期就获得收益,广告经营权的转让及定价属于上述政策实施的一个重要组成部分”。但是当时没有政府的明确批文,发行人未能将其确认为政府补贴。2001 年,黄山市政府以黄政函[2001]36 号文明确批复了 2000 年支付给海南京海泰实业有限公司的 12,000 万元是政府补贴,为此黄山市徽杭高速公路建设开发总公司与海南京海泰实业有限公司签署了《广告经营权转让补充合同书》,终止双方于 2000 年签署的《广告经营权转让合同书》。根据上述政府文件、协议,发行人按照“实质重于形式”的原则,将 2000

年收到的 12,000 万元确认为政府补贴,是合规的。

2、黄山市政府将发行人广告经营权转让收入作为其财政补贴一部分的理由和依据

黄山市政府认为 2000 年支付给发行人的 12,000 万元实质上是财政补贴款,只是当时支付的方式和途径作了变通处理,后来又认为通过黄山总公司受让广告经营权的方式有所不妥,与后期的 20,000 万元补贴款难以统一处理,为此出文统一确定为财政补贴。

3、发行人将该笔款项作为经常性收益的理由和依据

(1) 根据黄山市政府的批复确认补贴收入。黄山市政府黄政函[2001]36 号文批复:确定 2000 年黄山市徽杭高速公路建设开发总公司以现金 12,000 万元受让部分广告经营权,属于黄山市政府对发行人投资建设徽杭高速公路的补贴;2001 年和 2002 年分别补贴 5,000 万元;从 2003 年起按照“当年补贴额 = 4,000 万元 - (上年实际收费收入 - 10,000 万元) × 50%”的公式计算。当上年实际收费收入达到 18,000 万元时,不再支付补贴款。如上年实际收费收入未达到 10,000 万元,则当年补贴额按 4,000 万元计;当上述补贴累计达到 32,000 万元时,不再支付补贴款。

(2) 确认补贴收入符合《企业会计制度》规定。根据《企业会计制度》规定“补贴收入,是指企业按规定实际收到退还的增值税,或按销量或工作量等依据国家规定的补助定额计算并按期给予的定额补贴,以及属于国家财政扶持的领域而给予的其他形式的补贴。”黄山市政府给予的补贴可以认定为“补贴收入”。该笔款项的入账依据充分,符合《企业会计制度》的要求。

(3) 认定经常性收益符合证监会有关文件规定。2001 年 4 月 25 日,中国证监会《关于发布<公开发行证券的公司信息披露规范问答>第 1 号的通知》(证监会计字[2001]7 号)中规定,公司在界定非经常性损益时,应遵循如下规定:“非经常性损益应包括以下项目:……(四)政策有效期短于 3 年,越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免以及其他政府补贴;……”。根据上述黄山市政府的批复,发行人投资建设徽杭高速公路获得的政府财政补贴的政策有效期不

会短于 3 年。按可预见的实际收费收入，上述补贴至少连续 5 年以上。且黄山市人民政府有权力，也有能力支付该补贴。因此，黄山市政府给予的补贴可以认定为“经常性收益”。

4、如果扣除该笔收益对发行人前三年净资产收益率的影响

假设扣除该笔收益后，对 2002 年度、2001 年度、2000 年度净资产收益率的影响情况见下表：

金额单位：万元

指标项目	2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	扣除前	扣除后	扣除前	扣除后	扣除前	扣除后
年末净资产	121,468	110,366	114,728	103,626	105,211	94,109
加权平均净资产	118,098	106,996	109,970	98,868	87,326	81,776
净利润	9,653	9,653	9,517	9,517	9,184	-1,918
加权平均净资产收益率(%)	8.17	9.02	8.65	9.63	10.52	-2.35
年度非经常性损益	27	27	-35	-35	2,170	2,170
扣除非经常性损益后年度净利润	9,626	9,626	9,552	9,552	7,014	-4,088
扣除非经常性损益后年度加权平均净资产收益率(%)	8.15	9.00	8.69	9.66	8.03	-4.99

(三) 2000 年——2003 年上半年补贴收入到帐情况

2000 年-2003 年上半年，本公司已获得黄山市政府财政补贴收入 24,000 万元，占应获得补贴收入总额的 75%。其中：2000 年的 12,000 万元由黄山市交通局先支付给黄山总公司，再由黄山总公司支付给京海泰公司，京海泰公司全部转交给本公司。自 2001 年开始各期财政补贴均由黄山市交通局直接支付给本公司。各期补贴收入具体明细情况如下：

序号	到帐日期	金额(万元)	付款方	收款方	备注
1	2000.12.22	12,000	黄山总公司	京海泰公司	收款方已变更为母公司
2	2001.12.28	5,000	黄山市交通局	母公司	
3	2002.03.28	1,250	黄山市交通局	母公司	
4	2002.06.20	1,250	黄山市交通局	母公司	
5	2002.09.26	1,250	黄山市交通局	母公司	
6	2002.12.23	1,250	黄山市交通局	母公司	
7	2003.03.24	1,000	黄山市交通局	母公司	
8	2003.06.25	1,000	黄山市交通局	母公司	
	合计	24,000			

(四) 补贴款收入来源及支付程序确认情况

黄山市财政局黄财函[2003]10号《关于补贴来源及支付情况的复函》确认如下：黄政函[2001]36号文中所述的补贴由黄山市财政预算外资金安排支出，其来源是交通规费中归地方交通部门管理的部分，包括：小型机动车养路费、运输管理费、屯黄公路及歙县至祁门公路运营收费；不足部分由黄山市财政另行筹集并补齐，主要来源是：国有土地开发(转让)收益以及黄山风景区门票收入中属地方政府所得的部分。上述来源均为依据国家法律、法规和具有法律效力的规章而收取、提取的财政资金。上述支出安排已按财政支出的审批程序报经黄山市政府批准，并拨付黄山市交通局财政预算外资金专户，由黄山市交通局或其所属的黄山总公司按约定时间向发行人支付。2000年以来，黄山市政府给予的财政补贴款具体来源如下：

单位: 万元

序号	来源项目	2000年	2001年	2002年
1	小型机动车养路费	500	200	200
2	运输管理费	500	200	200
3	屯黄公路运营费	1,500	800	800
4	歙县至祁门公路运营费	2,000	800	800
5	国有土地开发收益	4,000	1,500	1,500
6	黄山风景区门票收入	3,500	1,500	1,500
	合计	12,000	5,000	5,000

鉴于发行人三年来已收到补贴收入 24,000 万元，而黄山市政府安排的补贴款来源收入较大，发行人认为黄山市政府在未来几年内能向本公司支付剩余的 8,000 万元财政补贴款。

(五) 获取财政补贴的合理性

公司投资徽杭高速公路(安徽段)是基于黄山市政府承诺对外来投资方给予财政补贴等多项优惠政策的前提下所作出的投资决策。补贴总额及分年度金额是双方根据项目投资总额、双方出资额、贷款金额、项目建设期及预计收益等指标，考虑到双方权利和义务、公司资金成本和收益、项目对黄山市社会经济影响、黄山市政府资金筹集和支付能力等因素，经多轮谈判而达成的公平合理、互惠互利的结果，其合理性主要表现在以下几个方面：

1、徽杭高速公路对黄山市社会经济发展意义重大

徽杭高速公路(安徽段)是黄山市有史以来最大的投资项目,是连接杭州和黄山两大国际著名风景旅游区的最短通道、唯一公路要道和重要旅游热线,是连接华中地区和华东地区的国家区域经济干线,对黄山市社会经济发展将产生重大的实质性推动作用,该路建成通车后将带动相关产业的发展,增加税收收入等。同时,因该路是经国务院、国家计委、交通部批准建设的基建项目,列入2001年国家第二批基本建设开工大、中型项目计划,安徽省2001年重点建设项目,该路的建设受到了国家领导及有关部门的高度重视,并要求尽快建成通车。由于黄山市项目建设资金存在较大缺口,为尽快获得国家配套建设资金和银行贷款,加快该路的建设,该市计划通过给予外来投资方多项优惠政策的方式进行招商引资。

2、徽杭高速公路对黄山市旅游业增长及财政增收作用巨大

目前从杭州到黄山需要5-6小时,而徽杭高速公路建成通车后只需要2-3小时。据统计,杭州每年游客约2,500万人次,如果徽杭高速公路建成通车后在杭州的游客有10%分流到黄山,则黄山每年将增加游客250万人次,新增门票收入30,000万元(目前黄山的门票为120元/人)。同时,索道、住宿、餐饮等相关业务收入也将相应地大规模增加,对黄山市地方经济的贡献是巨大的。

3、解决该项目巨额投资资金来源的关键举措

公司投资资金是该项目的启动资金。在公司对徽杭高速公路(安徽段)项目投资64,800万元的情况下,黄山市将获得交通部、安徽省交通厅的项目配套资金37,000万元以上,项目公司也将获得工行80,000万元贷款,从而确保了徽杭高速公路(安徽段)项目的顺利实施。如黄山市政府不考虑公司的投资收益,不对公司进行补偿,公司就不会动用如此大额资金去投资一个建设期较长且建设期内不能产生效益的项目。如果公司不对徽杭高速公路(安徽段)项目投资64,800万元,黄山市本身无力承担巨额项目资本金,该项目就将因为缺乏项目启动资金,无法获得交通部、安徽省交通厅的项目配套资金,也不能获得银行贷款支持,该项目将无法按期投资并建成,黄山市也就无法享受由此带来的巨大利益。因此,黄山市政府给予投资方财政补贴,是解决该项目巨额投资资金来源的关键举措。

4、黄山市政府有能力支付补贴款

从资金支出时间安排上看,黄山市政府给予投资方的财政补贴是分期分批支出的(部分补贴在该项目建成后支付,那时该项目对黄山旅游的带动效应已经显现),给黄山市财政筹资带来了很大回旋空间,大大减轻了黄山市政府筹集资金

的压力。从资金来源上看,黄山市政府完全有能力筹集到补贴款。截止 2003 年上半年,黄山市政府每期补贴款均按期支付。

另外,补贴款的支付还与该路建成后的通行费收入挂钩。当项目建成后年实际收费收入达到 18,000 万元时,黄山市政府将不再支付补贴款。

5、黄山市政府给予补贴合理,未违反国家有关规定

高速公路投资建设属于国家财政扶持的领域,黄山市政府给予公司补贴并不违反国家有关规定。补贴的来源和支付符合国务院《关于加强预算外资金管理的决定》的要求,公司据此取得的收入是符合法定要求的财政补贴收入。

6、公司投资效益得到保障

在充分评估由于公司的投资将给黄山市政府带来巨大的社会效益后,公司考虑到此项投资的资金成本、长期和近期收益的结合,借鉴其他高速公路等基础设施建设的投资模式,要求黄山市政府给予财政补贴,保障了公司投资资金的近期收益。

八、关于各项资产减值准备的计提

(一)截止 2002 年 12 月 31 日各项资产减值准备的计提

1、坏账准备:公司对没有把握能收回的款项,均按账龄分析法计提了坏账准备。

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司一年以内应收账款及其他应收款余额为合计 6,878.60 万元,计提坏账准备为 28.24 万元,计提比例为 0.41%,不到 5.00%,其原因为:一年以内的应收款项大部分属于经常发生的、次月可收回的款项、押金、保证金等,根据《公司计提八项减值准备内部控制制度》规定,对此应收款项不计提坏账准备。截止 2002 年 12 月 31 日,公司一年以内应收账款及其他应收款中经常发生的、次月可收回的款项、押金、保证金等余额为 6,313.79 万元(其中 2003 年 1 月 29 日前收回的款项为 5,092.35 万元),正常应计提坏账准备的应收款项余额为 564.81 万元,为此计提了坏账准备 28.24 万元,计提比例为 5.00%。

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司 5 年以上的其他应收款余额为 915.56 万元,计提坏账准备 808.05 万元,计提比例为 88.26%。未按 100%计提坏账准备的原因为:根据《公司计提八项减值准备内部控制制度》规定,逾期账龄 5 年以上的其他应收款若有确凿的证据表明该款项可以收回的,可以不计提减值准备。截止

2002年12月31日,逾期账龄5年以上的其他应收款中有:(1)押金、保证金欠款为37.25万元,有确凿的证据表明该款项可以收回;(2)深圳广天信实业公司欠款中的70.26万元,该公司的欠款已于2001年11月用四川省犍为县大兴乡200亩药材林地抵押给本公司,有确凿的证据表明该款项可以收回。扣除上述两项应收款后应计提坏账准备的其他应收款余额为808.05万元,按100.00%的比例计提了坏账准备。

2、短期投资减值准备:根据12月31日收盘价与成本价对比,以单项成本价高于市价的差额计提短期投资减值准备。

3、存货跌价准备:根据存货期末成本与存货可变现净值(预计销售该项存货所获得的价值减去相关费用后的净值)的差额计提减值准备。

4、长期投资减值准备:根据被投资单位的经营情况、财务状况等,计算企业在清算时按投资比例所享受的净资产数额,并考虑其他因素进行估计可收回金额,按长期投资账面价值低于可收回金额的差额,计提减值准备。

5、固定资产减值准备:通过对固定资产单项进行检查,考虑市价下跌,技术陈旧、损坏等因素,按其可收回金额低于账面净值的差额计提减值准备。

6、无形资产减值准备:检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益能力,对预计可收回金额低于其账面价值的差额,计提减值准备。

本公司拥有无形资产 土地使用权 490.30 亩,其中:无法办理土地使用证的代征规划道路用地为 24.866 亩(其中:秀英气站 20.18 亩、金牛岭仓库 3.546 亩、海甸营业所 1.14 亩)。此三块代征规划道路用地均是取得对应三块实际使用面积的土地使用权所必须代征的土地,在土地使用权出让合同中作为出让地块总面积的一部分,计入出让合同规定的出让地块总价值内,已办理了相关征用补偿手续。而根据海口市政府有关规定,在办理国有土地使用证时,代征土地不计入土地使用权面积。为此,本公司在 2002 年 7 月将上述三块原按土地使用权出让合同中规定的出让面积记账调整为按国有土地使用证中的标示面积记账,相应调减账面土地面积,土地总价值不变。截止 2002 年 12 月 31 日,账面土地面积总数调减为 465.434 亩。秀英气站、金牛岭仓库、海甸营业所土地面积调减后每亩单价提高而未计提减值的原因是:调整后的账面值仍低于预计可收回金额。截止 2002 年 12 月 31 日,秀英气站用地调减后面积 59.51 亩,账面净值平均每亩 36.11 万元;金牛岭仓库用地调减后面积 9.976 亩,账面净值平均每亩 51.40 万元;海甸营业所用地调减后面积 2 亩,账面净值平均每亩 84.66 万元。根据公司

市场调查和中介机构出具的评估报告表明,秀英气站用地和金牛岭仓库用地的账面净值均低于市场交易价格,可变现净值均超过其账面净值;海甸营业所用地周围类似条件土地目前的交易价格在每亩 60 - 80 万元左右,账面净值与可变现净值接近,该地为商业服务业用地,位于金海岸大酒店(五星级)旁边,距正在建设的世纪大桥与规划建设的白沙门生态公园较近,使该地作为商住用地的价值具有较大的增值空间,公司计划近期开发该地,可以挖掘出较大的商业价值。因此,本公司在 2002 年底对此三块地未计提减值准备。上述调整不影响本公司对以上地块的使用。

7、在建工程减值准备:对公司现有的各项在建工程进行全面检查,对有证据表明在建工程已经发生了减值的,计提减值准备。

8、委托贷款减值准备:本公司没有委托贷款,因此不计提减值准备。

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司已计提的各项减值准备为 3,207.27 万元,其中:坏帐准备 2,612.64 万元、存货跌价准备 312.78 万元、短期投资跌价准备 56.67 万元、固定资产减值准备 166.76 万元、无形资产减值准备 58.42 万元。

本公司全体董事(包括独立董事)对公司是否已提足各项资产减值准备发表意见,认为本公司截止 2002 年 12 月 31 日已按照国家有关规定和公司董事会批准的《计提八项减值准备的内部控制制度》的规定,足额计提了各项资产减值准备。

(二) 截止 2003 年 6 月 30 日各项资产减值准备的计提

1、依据《企业会计制度》、《企业会计准则——中期财务报告》及经本公司董事会批准通过的《计提八项减值准备的内部控制制度》,2003 年半年度末,本公司对各项资产进行了全面检查,重点检查本期增加的相关资产项目及以前年度发生的重大减值的相关资产项目,分别分析其可收回情况及可能发生的损失,认为相关资产不存在减值迹象,故 2003 年半年度未计提减值准备。

2、截止 2003 年 6 月 30 日,本公司已计提的各项减值准备为 3,152.60 万元,其中:坏帐准备 2,614.64 万元、存货跌价准备 312.78 万元、短期投资跌价准备 0 元、固定资产减值准备 166.76 万元、无形资产减值准备 58.42 万元。由于该公司长期投资、在建工程未发生减值,未发生委托贷款业务,故长期投资、在建工程、委托贷款未计提减值。截止 2003 年 6 月 30 日,短期投资跌价准备比年初减少的原因是本公司售出计提短期投资跌价准备的股票,转回短期投资跌价准备;坏帐准备比年初增加 2.00 万元,原因是 2003 年半年度合并财务报表将琼海

燃气有限公司纳入合并范围,增加琼海燃气有限公司计提的坏帐准备 2.00 万元。

本公司全体董事(包括独立董事)认为本公司资产减值准备计提政策是稳健的,截止 2003 年 6 月 30 日已按照国家有关规定和公司董事会批准的《计提八项减值准备的内部控制制度》的规定,足额计提了各项资产减值准备。

九、关于有偿使用煤管总的管网资产对公司报告期经营业绩的影响分析

1、如果发行人对煤管总的管网资产在首期工程结算后支付使用租赁费,首先应考虑所租资产产生效益的能力,并以此作为租赁费金额高低的依据。

2、海口市管道燃气项目的运营有安全性高、技术性强、管理严谨、资金需求量大等行业特殊要求,而煤管总没有能力承担该项目运营,而且在发行人投资的天然气项目未投产前,该项目的运营一直处于亏损状态,即使煤管总接手进行经营建设,也只会为其带来更大的亏损。因此在该资产的建设运营上对发行人有较大的依赖性,不收取租赁费是有利于广大用户安全稳定用气、有利于煤管总保持管网资产进一步保值增值、有利于发行人天然气项目顺利实施从逐步燃气工程建设业务向管道燃气经营业务过渡的多赢结果。

3、城市管道燃气项目具有投资效益期长的特点,近期该项目仍处于需大力发展用户、扩大规模的阶段,虽然 2001 年后因天然气的到来使该项目具有了较好的发展空间并开始盈利,但其仍处于项目培养阶段,因此在对该资产进行整合后,海口民生燃气管网有限公司从 2002 年起收取的租赁费也只有 550 万元/年。

由以上几点可见,在海口管道燃气首期工程结算完成至发行人与煤管总签署协议进行相关资产整合的两年间,如果发行人有偿使用管网资产,与煤管总的协议租赁价格也应是象征性的。因此我们认为该租赁行为的实施与否对发行人报告期经营业绩应没有实质性影响。

鉴于上述原因,在发行人无偿使用煤管总燃气管网资产共两年多时间内,双方达成共识:发行人承担燃气管网运行费用、经营亏损及新建部分投资;煤管总作为资产所有者承担燃气管网资产折旧费。1999 年 7 月至 2001 年 9 月期间,发行人无偿使用的煤管总燃气管网资产应计提折旧费为 1999 年 7-12 月 504 万元、2000 年 1,371 万元、2001 年 1-9 月 1,053 万元。

十、本次配股的必要性分析

发行人 2002 年年报合并报表中货币资金为 64,554 万元,其中母公司的货币资金为 14,021 万元;2003 年半年度报告合并报表中货币资金为 63,848 万元,其中母公司的货币资金为 22,089 万元。从账面上看,货币资金似乎偏大。但实际上,保持这么大的现金是公司经营的需要,并不存在现金闲置的情况。

第一,2003 年 6 月 30 日母公司保持 22,089 万元货币资金比较合理,是公司正常经营管理所需资金量。因为:(1)2003 年 7 月 18 日,公司实施 2002 年度分配方案为每 10 股派发现金股利 1 元(含税),需要分派现金股息 2,941 万元;(2)2003 年 8 月 29 日,浦东发展银行 7,500 万元贷款到期需偿还;(3)对海南民生长流油气储运有限公司增资需要现金 1,500 万元。可见,除这三笔支出(总计需要 11,941 万元)外,母公司可用于周转的资金为 10,148 万元。

第二,2002 年 12 月 31 日各子公司合计持有货币资金 50,533 万元,2003 年 6 月 30 日为 41,759 万元,这是根据子公司的项目投资建设和生产经营管理需要而持有的资金量,是合理的。因为:(1)本公司主要子公司主要从事管道燃气业务与高速公路投资与管理业务,由于上述基础设施建设周期长,资金投入量大,2003 年至 2004 年是本公司项目投资资金需求的高峰期;(2)黄山徽杭高速公路项目总投资概算为 193,075 万元,截止 2003 年 6 月 30 日累计完成投资 107,107 万元,需追加投资 85,968 万元;该项目的另一投资方黄山市徽杭高速公路开发建设总公司出资中的 23,000 万元和中国工商银行项目配套贷款 63,500 万元(承诺贷款总额为 80,000 万元)已到位,截止 2003 年 6 月 30 日未使用完毕,这也是造成期末货币资金量较大的主要原因,2003 年该项目计划投入 70,000 万元,项目资金还存在一定的缺口;(3)2003 年至 2004 年,海口市天然气供气工程需要投入约 5,000 万元,万宁、琼海、洋浦管道燃气工程需要投入 20,000 多万元;(4)子公司海南民生工程建设有限公司、海南民生管道燃气有限公司 2002 年分别获得了 2,000 万元、2,000 万元的短期银行贷款,2003 年共 4,000 万元需要以货币资金偿还,同时子公司经营需要还大量流动资金;(5)本公司除了此次计划募集约 55,000 万元左右项目投资资金之外,还将通过银行借款等其他途径筹集项目投资资金,进一步优化公司的融资结构和财务结构,满足公司生产经营和拓展业务的需要。

综合考虑上述因素后,母公司及子公司目前持有的现金并不很充分,除了此次计划募集,还需要向银行贷款,才能维持正常的工程施工和经营。

公司 2000 年底资产负债率(合并报表,下同)为 39%,2001 年底为 38%,2002 年底为 43%,2003 年 6 月底为 50%;母公司 2000 年底为 36%,2001 年底为 35%,2002 年底为 43%,2003 年 6 月底为 46%。

公司近三年的资产负债率偏低,是公司稳定持续发展的需要。公司于 2000 年 10 月决定投资黄山徽杭高速公路项目,该项目总投资 193,075 万元,发行人出资 64,800 万元,同时项目公司将从中国工商银行获得 80,000 万元贷款。为了节约融资成本,公司在 2000 年、2001 年对该项目的投资主要依靠募集资金(29,958 万元),导致公司整体的资产负债率较低。但是,从 2002 年开始,黄山项目公司将开始使用工行的 80,000 万元贷款,预计 2003 年将获得 30,000 万元左右的贷款支持。在不考虑配股因素的情况下,按目前的盈利水平及负债情况测算,随着黄山徽杭高速公路项目 80,000 万元贷款在 2002-2004 年相继到位,预计公司 2003 年年末的资产负债率将达到 50%左右,2004 年的负债率可能达到 50%以上;如果考虑到母公司为了使 64,800 万元资本金及时到位,也需要进行 20,000—30,000 万元规模的融资,则 2004 年公司的负债率可能达到 55—60%。因此,如果现在不控制负债率水平,盲目提高负债,二、三年内公司可能出现较高的负债率水平,大大增加公司的经营风险。

为了使公司中长期的负债率保持在合理水平,使公司稳健经营,不但目前有意地控制负债率水平是非常必要的,公司及时进行配股也是非常必要的。假定本次配股资金能够及时到位,则按目前的盈利水平及负债情况测算,随着黄山徽杭高速公路项目 80,000 万元贷款相继到位,预计公司 2004 年年末的资产负债率约 45%左右。这是一个比较合理的资产负债水平。因此,本次股本融资并不会导致发行人财务结构更加不合理。

十一、其他事项

1、应付债券到期偿还的情况

发行人于 1999 年 7 月发行的壹亿元“'98 海南民生燃气(集团)股份有限公司债券”于 2002 年 7 月 12 日到期兑付。应付债券有关情况如下:

债券名称：'98 海南民生燃气(集团)股份有限公司债券

发行总额：10,000 万元人民币

债券期限：叁年

债券利率：年利率 3.78%，单利计息，到期一次还本付息，逾期不另计利息

债券形式：实名制记账式

发行对象：中华人民共和国境内企事业单位和个人

发行方式：全国范围内公开发行

主承销商及担保人：大连证券有限责任公司

发行时间：1999 年 7 月 12 日至 1999 年 8 月 12 日

兑付时间：2002 年 7 月 12 日至 2002 年 8 月 12 日(法定节假日除外)

为保证投资者能于 2002 年 7 月 12 日到期按时兑付，发行人已于 2002 年 6 月 25 日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了“'98 海南民生燃气(集团)股份有限公司债券兑付公告”，并根据债券承销协议于 7 月 8 日将本次债券应兑付资金 10,907.20 万元(其中包括本金 10,000 万元和代扣利息所得税 226.80 万元后的利息 907.20 万元)全部划入主承销商大连证券有限责任公司指定的银行账户。根据《中华人民共和国个人所得税法》的相关规定，226.80 万元利息所得税由发行人代扣并向当地税务部门代缴。

2、2001 年度其他业务利润大幅波动的原因

公司 2001 年度其他业务实现利润为 4,248,665.05 元，与 2000 年其他业务利润-39,875.94 元相比，增加 4,288,540.99 元。2001 年度其他业务收入及利润的主要项目见下表：

序号	项目	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
1	燃气具销售	2,843,970.00	2,375,878.29	468,091.71
2	代理服务及燃气具安装服务	2,244,587.48	123,452.31	2,121,135.17
3	用户安装工程	2,577,164.37	1,097,699.32	1,479,465.05
	合计	7,665,721.85	3,597,029.92	4,068,691.93

造成其他业务利润大幅波动主要原因为：

(1) 由于 2001 年海南民生管道燃气有限公司燃气具销售实现利润 468,091.71 元，比 2000 年增加 507,967.65 元；

(2) 代理服务和燃具安装服务实现利润 2,121,135.17 元，该业务为 2001 年的新增业务，被列入其他业务；

(3) 用户安装工程业务实现利润 1,479,465.05 元，该业务是 2001 年海南民生管道燃气有限公司新增的业务，被列入其他业务，原业务在海南民生工程建设有限公司的主营业务核算。

按照工商局核定的经营范围，从事上述业务的子公司应将上述业务列入主营业务核算，但 2001 年公司财务核算在其他业务科目核算，故形成其他业务利润与 2000 年度比较，波动较大。

公司在 2002 年度已将上述业务列入主营业务核算。

3、2001 年度收回其他与经营活动有关的现金高达 33,314 万元的原因

(1) 收回大量预付购买环保汽车工程和环保汽车工业技术改造项目设备及材料款共 19,244.58 万元，退回的原因是：公司于 1999 年拟投资海南民生环保汽车工程和环保汽车工业技术改造项目，签订了大量购买设备及材料合同，并支付预付货款，总额为 26,518 万元，为此形成了大量的预付账款。1999 年以来，由于公司向海南省政府申请燃气汽车推广应用的优惠政策始终无法落实，燃气汽车的市场发育尚不够完善，以及以生产环保汽车改装装置及环保汽车改装为主的海南燃气汽车工业技术改造项目不再适应市场的需求，故公司先后于 2000 年、2001 年先后放弃投建此两个项目，变更募集资金投向。为此，公司主动与供货单位协商，要求解除采购合同。因此退回预付购买设备及材料款。具体包括收海南神仓贸易有限公司退回材料设备款 1,451.02 万元，海南永成泰贸易有限公司退回材料设备款 2,836.50 万元，海南泰林远贸易有限公司退回材料设备款 2,806.00 万元，以及其他贸易公司退回预付的购货款中的 12,151.06 万元。

(2) 收回海口市煤气管理总公司往来款 5,624.64 万元。

(3) 黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收回预付上海京泰经济发展有限

公司购建材款共 3,600.00 万元。退回的原因是对方单位不能及时提供所需材料,解除合同退回预付款。

(4) 收回其他贸易公司退回材料采购款 1,391.51 万元。

(5) 收到利息收入 632.30 万元。

(6) 收回的其他与身产经营有关的款项 2,821.47 万元,包括收回海南蓝光装饰工程有限公司往来款 200.00 万元,收到各出租气站租金及保证金 166.32 万元,收回职工购房款 107.05 万元以及收回其他款项 2,348.09 万元。

4、母公司近三年又一期主营业务收入很小或为零,近三年又一期期末其他应收款和预付账款的余额较大的原因

(1) 母公司 2000 年、2001 年、2002 年底及 2003 年 6 月底其他应收款余额分别为 55,308 万元、28,186 万元、40,049 万元、46,460.84 万元,其他应收款余额较大的原因如下:

资金管理体制方面的原因:公司为投资控股型企业集团,为发挥公司统一筹资的规模效应,公司实行资金集中管理的体制。资金由公司总部统一筹集,子公司根据经营需要向公司总部申请资金,这样就形成了较大规模的控股子公司占款情况。2000 年、2001 年、2002 年底及 2003 年 6 月底控股子公司的往来款分别为 38,187 万元、18,650 万元、35,507 万元、35,362 万元。

代垫货款:2000 年末其他应收款余额中,含有代海口市煤气管理总公司等垫付的货款为 5,342 万元。这些货款在 2001 年均已结清收回。

2000 年末其他应收款余额中,含有存入证券账户的股票申购款 5,308 万元,2000 年列在“其他应收款”项目下核算,2001 年根据《企业会计制度》要求,此款项应在“其他货币资金”项目核算,因此公司将该款项从“其他应收款”科目转入“其他货币资金”科目项下。

2001 年末其他应收款余额中,含有外单位往来款 5,478 万元,已在 2002 年收回。

(2) 母公司 2000 年、2001 年、2002 年底及 2003 年 6 月底预付账款余额分别为 28,673 万元、4,576 万元、1,894 万元、3,255 万元。预付账款较大的主要

原因是：

2000 年期末预付账款余额较大的主要原因是公司拟大力推广环保汽车和建立加气加油站而预付的材料设备款。公司于 1999 年拟投资海南民生环保汽车工程和环保汽车工业技术改造项目，签订了大量购买设备及材料合同，并支付预付货款，总额为 26,518 万元，为此形成了大量的预付账款。1999 年以来，由于公司向海南省政府申请燃气汽车推广应用的优惠政策始终无法落实，燃气汽车的市场发育尚不够完善，以及以生产环保汽车改装装置及环保汽车改装为主的海南燃气汽车工业技术改造项目不再适应市场的需求，故公司先后于 2000 年、2001 年先后放弃投建此两个项目。为此，公司主动与供货单位协商，要求解除采购合同。经反复交涉，各供货单位陆续退回预付款，至今与投资这两个项目相关的预付账款基本上已经收回。

5、2001 年度营业外支出、2002 年度营业外收入的具体内容和大幅增长的原因

(1) 2001 年度营业外支出的具体内容和大幅增长的原因

公司 2001 年度营业外支出共计 10,321,649.81 元，与上年的 542,531.16 元相比，有较大幅度增长，主要原因为(1)处理固定资产净损失 6,141,632.70 元；(2)计提固定资产减值准备 2,191,648.10 元；(3)处理流动资产净损失 901,061.88 元。详细情况见下表：

序号	项目	金额(元)	内容
1	罚款支出	37,346.54	滞纳金、施工机械损坏罚款等
2	固定资产盘亏	0.00	
3	处理固定资产净损失	6,141,632.70	处理槽车、气站资产等
4	处理流动资产净损失	901,061.88	处理气站液化气损失
5	出售无形资产损失	74,701.78	转让清澜土地损失
6	无形资产减值准备	584,232.96	计提土地减值准备
7	固定资产减值准备	2,191,648.10	计提车辆、房产等 固定资产减值准备
8	在建工程减值准备	0.00	
9	债务重组损失	0.00	
10	捐赠支出	391,025.85	赞助消防、支援贫困地区捐赠等
	合计	10,321,649.81	

(2) 2002 年度营业外收入的具体内容和大幅增长的原因

公司 2002 年度营业外收入共计 4,950,123.49 元,与上年的 32,701.09 元相比,有较大幅度增长,主要见下表:

序号	项目	金额(元)	内容
1	罚款收入	40,946.80	对公司员工的罚款收入
2	处置废旧物资	0	
3	固定资产盘盈	114,082.82	固定资产盘盈增加
4	其他	4,795,093.87	主要为海南民富生工贸有限公司收到违约金459.60万元
	合计	4,950,123.49	

营业外收入中违约金 459.60 万元的具体性质、内容及形成原因:本公司控股子公司海南民富生工贸有限公司(下称“民富生公司”)2002 年 5 月 28 日与上海万方经济发展有限公司(下称“万方公司”)签订铝锭购销合同,合同约定万方公司应于 2002 年 7 月底至 10 月底向民富生公司提供 6,700 吨阴极电解铜,单价是 13,720 元/吨(2002 年 5 月阴极电解铜单价在 13,400~13,670 元/吨之间),协议生效后至 6 月 30 日前,民富生公司根据约定,分两次预付了全部货款共 9,192.40 万元,但万方公司未按合同约定在 7 月 31 日至 10 月 31 日之间向民富生公司供货。11 月 1 日民富生公司向万方公司发“质询函”,万方公司回函致歉,表示将于 11 月 15 日前向民富生公司交货。11 月 15 日后,万方公司仍未供货(2002 年 11 月阴极电解铜单价在 14,110~14,850 元/吨之间),民富生公司派人同万方公司进行交涉,要求万方公司按合同的约定赔偿本公司的损失并支付违约金 459.60 万元。经多次交涉,万方公司与民富生公司签订同意支付违约金的协议,并于 2002 年底归还民富生公司的预付款和支付全部违约金。

6、所得税的计算调整过程

2000 年度所得税的计算调整过程见下表:

单位:元

项 目	母公司	海南民生清澜液化 气有限公司	黄山长江徽杭 高速公路有限 责任公司	海南蓝光装饰 工程有限公司
纳税调整前所得	108,481,198.08	1,864,595.95	321,189.64	35,361.32
加: 纳税调整增加额	12,236,821.17	407,277.78	-	-

其中: 工资薪金纳税调整额	2,588,682.63	336,406.62	-	-
"三费"纳税调整额	392,690.44	58,871.16	-	-
业务招待费	1,872,982.65	-	-	-
广告费支出调整额	856,669.22	-	-	-
赞助支出调整额	-	-	-	-
捐赠支出纳税调整额	327,310.00	-	-	-
折旧、摊销支出调整额	125,333.37	-	-	-
坏账准备调整额	574,904.89	-	-	-
坏账损失调整额	-	-	-	-
罚款、罚金、滞纳金	-	-	-	-
存货跌价准备	189,259.59	-	-	-
短期投资减值准备	-	-	-	-
长期投资减值准备	4,324,594.53	-	-	-
其他纳税调整增加额	984,393.85	12,000.00	-	-
减: 纳税调整减少额	963,792.52	-	-	-
其中: 开发费用附加扣除额	-	-	-	-
免于补税投资收益	963,792.52	-	-	-
免于补税补贴收入	-	-	-	-
国债利息收入	-	-	-	-
纳税调整后所得	119,754,226.73	2,271,873.73	321,189.64	35,361.32
减: 弥补以前年度亏损	-	-	-	-
应纳税所得额	119,754,226.73	2,271,873.73	321,189.64	485,901.20
适用税率	15%	15%	33.00%	2.50%
应纳所得税额	17,963,134.01	340,781.06	105,992.58	12,147.53
经批准的减免所得税额	8,981,567.00	170,390.53	-	-
应缴所得税	8,981,567.00	170,390.53	105,992.58	12,147.53

注:(1)上表母公司利润数 108,481,198.08 元为对 2000 年会计报表数 100,169,028.11 元的调整数,调整增加补贴收入 120,000,000.00 元,调整减少确认子公司投资收益 111,687,830.03 元。

(2)海南蓝光装饰工程有限公司按收入额的 2.50%带征企业所得税。

(3)其他公司尚未开始经营或经营亏损,未计提缴纳企业所得税。

2001 年度所得税的计算调整过程见下表:

单位:元

项 目	母公司	海南民生液化气有限公司	海南民生工程建设有限公司	海南南海泰实业有限公司
纳税调整前所得	95,330,199.80	-2,528,284.78	5,867,067.68	30,333,641.80
加: 纳税调整增加额	17,327,576.20	1,355,907.94	-	530,584.21
其中: 工资薪金纳税调整额	2,994,876.46	381,484.90	-	10,620.25
"三费"纳税调整额	529,924.01	66,759.86	-	1,858.55
业务招待费	2,549,716.80	-	-	311,631.05
广告费支出调整额	334,759.00	-	-	-
赞助支出调整额	10,000.00	6,601.30	-	-
捐赠支出纳税调整额	181,182.20	-	-	20,000.00
折旧、摊销支出调整额	-	-	-	-

坏账准备调整额	26,478.49	-	-	-
坏账损失调整额	5,169,813.98	-	-	-
罚款、罚金、滞纳金	2,619,602.69	-	-	-
存货跌价准备	-	-	-	-
短期投资减值准备	413,162.69	-	-	-
长期投资减值准备	831,251.87	-	-	-
其他纳税调整增加额	1,666,808.01	901,061.88	-	186,474.36
减: 纳税调整减少额	100,359,315.74	-	-	12,541,294.54
其中: 开发费用附加扣除额	-	-	-	-
免于补税投资收益	100,359,315.74	-	-	12,541,294.54
免于补税补贴收入	-	-	-	-
国债利息收入	-	-	-	-
纳税调整后所得	12,298,460.26	-1,172,376.84	5,867,067.68	18,322,931.47
减: 弥补以前年度亏损	-	-	-	--
应纳税所得额	12,298,460.26	-1,172,376.84	24,238,202.78	18,322,931.47
适用税率	15.00%	15.00%	2.40%	15.00%
应纳所得税额	1,844,769.04	67,931.76	581,716.86	2,748,439.72
经批准的减免所得税额	-	-	-	1,374,219.86
应缴所得税	1,844,769.04	67,931.76	581,716.86	1,374,219.86

注: (1)海南民生工程建设有限公司 2001 年度按收入额的 2.40%带征企业所得税。

(2) 2001 年度海南民生液化气有限公司亏损, 但上半年实现盈利, 已计提并预缴所得税 67,931.76 元, 正在办理退税手续。

(3) 其他公司尚未开始经营或经营亏损, 未计提缴纳企业所得税。

2002 年度所得税的计算调整过程见下表:

单位: 元

项 目	母公司	黄山长江 徽杭高速 公路有限 责任公司	海南民生科 技投资有 限公司	海南洋浦民 享工贸有 限公司	海南民富生 工贸有限 公司	海南民生管 道燃气有 限公司	海南民生工 程建设有 限公司
纳税调整前所得	91,796,451.59	426,938.59	17,996,180.95	43,414,657.96	14,966,238.29	4,749,250.00	49,159,681.80
加: 纳税调整增加额	10,507,601.34	-	-	-	-	1,575,868.53	-
其中: 工资薪金纳税调整额	2,319,287.56	-	-	-	-	1,030,447.46	-
"三费"纳税调整额	330,656.32	-	-	-	-	267,533.06	-
业务招待费	1,699,617.11	-	-	-	-	239,588.01	-
广告费支出调整额	354,377.57	-	-	--	-	-	-
赞助支出调整额	-	-	-	-	-	-	-
捐赠支出纳税调整额	55,000.00	-	-	-	-	-	-
折旧、摊销支出调整额	-	-	-	-	-	-	-
坏账准备调整额	3,675,315.77	-	-	-	-	-	-
坏账损失调整额	-	-	-	-	-	-	-
罚款、罚金、滞纳金	66,288.27	-	-	-	-	-	-
存货跌价准备	-	-	-	-	-	-	-
短期投资减值准备	153,588.98	-	-	-	-	-	-
长期投资减值准备	-220,173.86	-	-	-	-	-	-
其他纳税调整增加额	2,073,643.62	-	-	-	-	38,300.00	-

减: 纳税调整减少额	96,746,664.20		7,167,948.57	6,884,581.36	-	-	-
其中: 开发费用附加扣除额	-	-	-	-	-	-	-
免于补税投资收益	96,746,664.20	-	7,167,948.57	5,513,259.69	-	-	-
免于补税补贴收入	-	-	-	1,371,321.67	-	-	-
国债利息收入	-	-	-	-	-	-	-
纳税调整后所得	5,557,388.73	426,938.59	10,828,232.38	36,530,076.60	14,966,238.29	6,325,118.53	49,159,681.80
减: 弥补以前年度亏损	-	-	-	-	-	-	-
应纳税所得额	5,557,388.73	426,938.59	10,828,232.38	36,530,076.60	14,966,238.29	6,325,118.53	79,045,252.92
适用税率	15.00%	33.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	2.40%
应纳所得税额	833,608.31	140,889.74	1,624,234.86	5,479,511.49	2,244,935.74	948,767.78	1,897,086.07
经批准的减免所得税额	-	70,444.87	812,117.43	2,739,755.75	2,244,935.74	474,383.89	-
应缴所得税	833,608.31	70,444.87	812,117.43	2,739,755.75	-	474,383.89	1,897,086.07

注:(1) 2002年度海南民生工程建设有限公司按收入的2.40%带征企业所得税。

(2) 其他公司尚未开始经营或经营亏损,未计提缴纳企业所得税。

7、2001年度部分业务无主营业务成本的原因

2001年度,发行人发生了征地拆迁、代理贸易、广告代理业务等没有主营业务成本的业务,该部分业务没有主营业务成本的主要原因如下:

(1) 关于征地拆迁业务的原因分析

2000年12月广西兴业--六景高速公路项目全线启动,2001年上半年展开全面的征地拆迁工作。由于该项目沿线经过兴业县、贵港市、横县三个市县,工作量非常大且复杂,因此其项目公司也决定对这三个市县范围内的征地拆迁工作进行定额承包。本公司根据通过综合经营大力发展高速公路相关业务的指导思想,凭借本公司所属黄山项目公司拥有的众多高速公路建设与管理方面的专业人才,借助本公司主要股东在广西拥有的业务网络和人际关系,为发挥高速公路建设的规模效应和综合效应,公司决定承包兴业-六景高速公路项目涉及的三个市县的征地拆迁工作。2001年初,黄山项目公司、京海泰公司和洋浦民享公司作为承包方分别与承担广西兴业--六景高速公路征地拆迁任务的单位作为发包方签署了《征地拆迁承包合同》,分别代办兴业县、贵港市、横县境内的征地拆迁工作。

为了征地报批工作的方便,在本公司与三个市县的土地局商定征地价格后,由土地使用者直接向当地土地局直接支付已商定的征地拆迁费用,同时土地局直接向土地使用者交付土地,发包方只需向承包方支付征地价格与承包价格的差

价。这就导致了征地拆迁业务收入没有相对应的主营业务成本,虽然为完成征地拆迁工作,本公司花费了较大成本,但是这些成本只能列入“营业费用”、“管理费用”,故该项业务没有主营业务成本。

(2) 关于代理贸易经营情况的原因分析

根据通过综合经营大力发展高速公路相关业务的指导思想,本公司在高速公路及相关产业领域建立了较好的人际关系,拓展了广泛的客户资源,已逐步建立起稳定的高速公路地材、建材贸易业务网络。为充分利用本公司从事高速公路相关业务的综合优势,本公司2001年以地材贸易、代理贸易等多种方式展开了较大规模的建材贸易。本公司在代理贸易过程所发生的成本列入“营业费用”、“管理费用”,故该项业务没有主营业务成本。

(3) 关于公司广告业务的原因分析

2001年,本公司控股子公司海南洋浦民生媒体广告有限公司发生代理策划及广告制作业务,实现主营业务收入870万元,净利润707万元。因会计核算的原因,广告代理业务的业务成本均记入了“管理费用”,故该项业务没有主营业务成本。

8、2002年期末“固定资产清理”科目的内容、形成原因及处理情况

2002年期末“固定资产清理”余额为4,983,372.33元,其科目核算的主要内容为:海口文明东加油加气站、海甸五西路加油加气站的全部资产和海甸汽车燃气改装厂(下称“两站一厂”)的建筑物、设备账面价值,项目转让应交的营业税及附加、各项证件办理过户发生的费用等。2001年6月28日,本公司与中国石油化工股份有限公司海南分公司签订《资产转让协议书》,转让标的为“两站一厂”的全部设备资产等,转让价格1,162.00万元。截止2002年12月31日,已收到的转让款796.90万元,转让余款365.10万元尚未收到,此项固定资产尚未清理完毕,因此2002年期末没有结转“固定资产清理”科目。

9、2002年期末“其他货币资金”科目的内容、形成原因

2002年期末“其他货币资金”余额为7,556,152.56元,其科目的内容包括存出的投资款、信用卡保证金和其他保证金:(1)存出的投资款是存放在证券户,

用于申购新股的投资款,合计 4,392,095.02 元,为了充分利用暂时闲置的资金,将部分暂时不用的资金存放在证券账户,用于风险很小的新股申购;(2)信用卡保证金是向银行申请办理公司商务卡时必须存入银行的保证金,合计 330,000.00 元;(3)其他保证金合计 2,834,057.54 元。

10、近三年又一期发行人子公司注销情况

近三年又一期发行人注销了九家子公司,并拟注销两家子公司。注销原因及执行情况如下:

公司注销九家子公司的主要原因是公司战略调整的需要。根据公司 2000 年制定并实施的“大力发展管道气,逐步收缩液化气,相机处置环保能源项目”战略,公司经营战略进行了大调整,为此 2002 年公司注销了海南民生能源有限公司、海南蓝光装饰工程有限公司、海南银龙液化气营销有限公司、海南纽康迪汽车修理厂、海南民生天然气有限公司、海南民生清澜液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司、海南民生环保能源有限公司、海南民生液化气有限公司等九家控股子公司。注销上述九家子公司的原因为:因停止经营,海南民生能源有限公司已无继续存在的必要;为增强海南民生工程建设有限公司的竞争力,海南蓝光装饰工程有限公司的业务并入了海南民生工程建设有限公司;随着公司退出液化气二级市场,海南银龙液化气营销有限公司也已无存在的必要;因公司退出燃气汽车项目,海南纽康迪汽车修理厂业务萎缩,已无存在的必要;因天然气成为管道燃气主要气源,为大力发展管道燃气,已将海南民生天然气有限公司的职能并入海南民生管道燃气有限公司;因公司转让清澜气库,海南民生清澜液化气有限公司已无存在的必要;因公司停止在防城港市发展业务,故注销防城港市新大陆有限责任公司;因公司退出燃气汽车项目,原负责承担该项目经营管理的海南民生环保能源有限公司已无存在的必要;随着公司退出液化气二级市场,原负责液化气二级市场经销的海南民生液化气有限公司已无存在的必要。上述的九家子公司税务、工商注销手续均已办理完毕。

为了集中人力、物人、财力大力发展管道燃气业务、高速公路及相关业务,公司决定逐步收缩经营机构,注销部分业务不大的子公司。正是在这种背景下,

公司决定再注销海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司,目前正在办理税务和工商注销手续。拟注销上述两家子公司的原因:公司目前已将设计及监理业务并入新设立的海南民益燃气工程技术有限公司,海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司已无存在的必要。上述两家子公司的注销工作在2002年下半年启动。由于注销工作涉及国税、地税、工商、内审等方面,注销工作进展情况为:海南民生燃气工程设计有限公司和海南燃气工程监理有限公司正在进行业务清理、业务交接、资质证书更名等注销前期工作。

11、近三年又一期合并报表范围发生变化情况、原因、并表基准日及确定依据、影响数

第一、2000年合并报表范围的变化情况

(1)合并报表范围变化情况

增加三家公司,即黄山长江徽杭高速公路有限责任公司、海南民生电器有限责任公司和海南京海泰贸易有限公司。

减少两家公司,即海南桑夏环球网络信息有限公司和深圳市桑夏民生科技有限公司。

(2)合并报表范围变化原因

为了进一步拓展业务,公司新设增加投资三家公司,使得公司主要业务范围扩大到高速公路投资建设、经营、沿路广告经营权开发销售等。

2000年中期,公司经营班子意识到网络经营所面临的困难以及PDA掌上电脑竞争激烈,继续经营可能将发生亏损,公司经营班子对网络和掌上电脑的经营策略进行调整,决定退出该行业,因此2000年7月和9月先后转让海南桑夏环球网络信息有限公司和深圳市桑夏民生科技有限公司,因此本期合并范围减少两家公司。

(3)并表基准日及确定依据

黄山长江徽杭高速公路有限责任公司:2000年9月29日注册登记,根据注册登记的时间,2000年度合并该公司2000年9月29日至2000年12月31日的

报表。

海南民生电器有限责任公司：2000年7月27日注册登记，根据注册登记的
时间，2000年度合并该公司2000年7月27日至2000年12月31日的报表。

海南京海泰贸易有限公司：2000年12月20日注册登记，根据注册登记的
时间，2000年度合并该公司2000年12月20日至2000年12月31日的报表。

(4) 合并报表范围变化影响数

2000年度增加三家公司总资产合计647,271,316.58元，净资产合计
406,216,211.51元，2000年实现主营业务收入120,000,000.00元，并入本公司
净利润为113,216,211.51元。2000年度，母公司对黄山长江徽杭高速公路有限
责任公司当年的投资比例为70.00%，根据合作合同约定，损益按100.00%确认；
对海南民生电器有限责任公司的投资比例为75.00%；间接对海南京海泰贸易有
限公司的投资比例为98.50%。

2000年度因转让减少两家公司期初总资产合计125,893,123.92元，净资产
合计104,399,742.68元，未分配利润合计23,714,781.28元，详见下表：

序号	单位名称	总资产	净资产	未分配利润
1	深圳市桑夏民生科技有限公司	85,867,765.37	64,399,742.68	23,714,781.28
2	海南桑夏环球网络信息有限公司	40,025,358.55	40,000,000.00	0
	合计	125,893,123.92	104,399,742.68	23,714,781.28

第二、2001年合并报表范围的变化情况

(1) 合并报表范围变化情况

增三家公司，即海南洋浦民享工贸有限公司、海南民生科技投资有限公司及
海南洋浦民生媒体广告有限公司。

减少拟注销的六家子公司，即海南民生天然气有限公司，海南民生环保能源
有限公司，海南纽康迪汽车修理厂，海南民生能源有限公司，海南蓝光装饰工程
有限公司和海南民生燃气工程设计有限公司。

(2) 合并报表范围变化原因

为进一步拓展业务，增加公司主要业务范围，2001年度新设增加投资三家

控股投资公司,使公司的主要业务范围扩大到燃气材料、建筑材料的销售,贸易代理,高科技产品的开发、研制、销售等。

根据公司对经营战略的调整,制定了“大力发展管道气,逐步收缩液化气,相机处置环保能源的项目”经营目标,并制定了机构调整方案,清理注销与经营目标不相符的控股子公司。

(3) 并表基准日及确定依据

海南洋浦民享工贸有限公司:2001年2月8日注册登记,根据注册登记的时间,2001年度合并该公司2001年2月8日至2001年12月31日的报表。

海南民生科技投资有限公司:2001年11月26日注册登记,根据注册登记的时间,2001年度合并该公司2001年11月26日至2001年12月31日的报表。

海南洋浦民生媒体广告有限公司:2001年7月3日注册登记,根据注册登记的时间,2001年度合并该公司2001年7月3日至2001年12月31日的报表。

(4) 合并报表范围变化影响数

2001年度增加三家公司总资产合计128,416,848.33元,净资产合计85,056,976.82元,2002年实现主营业务收入110,952,568.58元,并入本公司净利润为55,056,976.82元。2001年度,母公司对海南洋浦民享工贸有限公司的投资比例为95.00%,间接对海南民生科技投资有限公司的投资比例为85.00%,间接对海南洋浦民生媒体广告有限公司的投资比例为90.00%。

2001年度因拟注销减少六家公司期初总资产合计22,133,614.99元,净资产合计10,406,919.25元,未分配利润合计263,242.68元,详见下表:

序号	单位名称	总资产	净资产	未分配利润
1	海南民生天然气有限公司	3,036,423.62	3,000,000.00	0
2	海南民生环保能源有限公司	12,124,147.53	2,363,234.96	-658,601.82
3	海南纽康迪汽车修理厂	989,760.72	385,262.18	-120,727.77
4	海南民生能源有限公司	2,181,522.05	2,175,502.23	-324,497.77
5	海南蓝光装饰工程有限公司	3,305,644.76	2,071,654.24	1,314,994.24
6	海南民生燃气工程设计有限公司	496,116.31	411,265.64	52,075.80
	合计	22,133,614.99	10,406,919.25	263,242.68

第三、2002 年合并报表范围的变化情况

(1) 合并报表范围变化情况

增三家公司,即海口民生燃气管网有限公司、海南民富生工贸有限公司和海南民益燃气工程技术有限公司。

减少四家公司,即海南民生液化气有限公司、防城港市新大陆有限责任公司、海南民生清澜液化气有限公司和海南民生电器有限责任公司。

(2) 合并报表范围变化原因

为进一步拓展业务,增加公司主要业务范围,2002 年度新设增加投资三家控股子公司,使公司的主要业务范围扩大到粮食、食用油、有色金属贸易,燃气设备租赁等。

根据公司对经营战略的调整,继续清理注销与经营目标不相符的控股子公司,并对公司子公司的股权结构进行了调整。

(3) 并表基准日及确定依据

海口民生燃气管网有限公司:2001 年 11 月 29 日注册登记,由于投资双方出资尚未到位,2001 年未从事经营活动,因此到 2002 年才纳入合并范围,2002 年度合并该公司 2002 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日的报表。

海南民富生工贸有限公司:2002 年 4 月 17 日注册登记,根据注册登记的时间,2002 年度合并该公司 2002 年 4 月 17 日至 2002 年 12 月 31 日的报表。

海南民益燃气工程技术有限公司:2002 年 11 月 29 日注册登记,根据注册登记的时间,2002 年度合并该公司 2002 年 11 月 29 日至 2002 年 12 月 31 日的报表。

(4) 合并报表范围变化的影响数

2002 年度增加三家公司总资产合计 433,717,782.62 元,净资产合计 390,532,940.48 元,2002 年实现主营业务收入 159,796,277.38 元,并入本公司净利润为 7,682,800.83 元。2002 年度,母公司对海口民生燃气管网有限公司的投资比例为 58.87%,间接对海南民富生工贸有限公司的投资比例为 90.00%,间接对海南民益燃气工程技术有限公司的投资比例为 95.00%。

2002 年度因注销、拟注销或转让减少四家公司期初总资产合计 67,831,861.44 元,净资产合计 44,620,036.68 元,未分配利润合计

10,309,349.24 元, 详见下表:

序号	单位名称	总资产	净资产	未分配利润
1	海南民生液化气有限公司	7,185,247.57	-1,036,349.48	-3,457,924.17
2	广西防城港新大陆有限责任公司	5,144,303.38	-1,511,325.22	-6,511,325.22
3	海南民生清澜液化气有限公司	51,701,877.13	45,760,507.56	21,871,394.81
4	海南民生电器有限公司	3,800,433.36	1,407,203.82	-1,592,796.18
	合计	67,831,861.44	44,620,036.68	10,309,349.24

海南民生清澜液化气有限公司资产中包含有对海南京海泰实业有限公司权益法核算确认的收益 28,358,119.83 元。

第四、2003 年上半年合并报表范围的变化情况

(1) 合并报表范围变化情况

增加三家公司, 即琼海燃气有限公司、海南民享投资有限公司和海南民享置业有限公司。

(2) 合并报表范围变化原因

为进一步拓展业务, 增加公司主要业务范围, 2003 年上半年新设增加投资两家控股子公司, 使公司的主要业务范围扩大到旅游项目开发, 高新技术产业投资开发, 房地产开发经营, 房地产咨询等。为便于开展琼海市管道燃气工程的建设, 收购了琼海燃气有限公司。

(3) 并表基准日及确定依据

琼海燃气有限公司: 2002 年 12 月签订协议收购, 因 2002 年底未办妥相关的法律手续故未将该公司纳入合并范围, 2003 年上半年相关的法律手续已办理完毕, 因此将该公司纳入合并范围。2003 年半年度合并该公司 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 6 月 30 日的报表。

海南民享投资有限公司: 2002 年 12 月 24 日注册登记, 由于投资双方出资尚未到位, 2002 年未从事经营活动, 因此到 2003 年才纳入合并范围。2003 年半年度合并该公司 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 6 月 30 日的报表。

海南民享置业有限公司: 2003 年 4 月 28 日注册登记, 根据注册登记的时间, 2003 年半年度合并该公司 2003 年 4 月 28 日至 2003 年 6 月 30 日的报表。

(4) 合并报表范围变化的影响数

2003年上半年增加三家公司的总资产合计 104,798,101.82 元,净资产合计 98,170,664.39 元,2003年上半年实现主营业务收入 56,736,358.46 元,并入本公司净利润 18,997,682.21 元;琼海燃气有限公司的合并比例为 60.00%,海南民享投资有限公司和海南民享置业有限公司的合并比例为 100.00%。

2003年上半年本公司完成了 2002 年度未纳入合并范围的控股子公司海南民生环保能源有限公司和海南民生液化气有限公司的注销工作,共收回投资 371,409.85 元,2003 年上半年确认的投资损失 19,393.81 元。

12、大额其他应收款、其他应付款的形成原因,账龄超过一年的原因

(1) 大额其他应收款情况

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司存在的大额其他应收款情况如下:

序号	单位名称	金额(元)	账龄	形成及账龄超过1年的原因
1	深圳广天信实业有限公司	8,202,600.00	3年以上	应返还的投资款,根据双方2001年11月6日签订的协议,对方将在2004年前还清所有欠款。
2	海口市佳运典当行	7,843,637.95	3年以上	未收回的股权转让款。
3	北京北广联经济开发有限公司	6,500,000.00	1-2年	预付海南民源股份有限公司的购房债权转让款。
4	海南赛格燃气有限公司	6,000,000.00	3年以上	混气生产设备转让款。
5	海南民生环保能源有限公司海口市运输公司	5,547,066.11	3年以上	流动资金错款和10辆槽车保险费、折旧费。
	合计	34,093,304.06		

截止 2003 年 6 月 30 日,本公司存在的大额其他应收款情况如下:

序号	单位名称	金额(元)	帐龄	备注
1	北京北广联经济开发有限公司	56,500,000.00	0-2	预付海南民源股份有限公司的购房债权转让款 650 万元,帐龄 1-2 年,贸易保证金 5,000 万元,帐龄 1 年以内。
2	广西新长江高速公路有限责任公司	48,169,900.00	0-1	付广西高速公路管理保证金。
3	海口市国土海洋资源局	9,000,000.00	0-1	付白沙门土地使用权竞买保证金。

4	深圳广天信实业有限公司	8,202,600.00	2--3	应返还的投资款,根据双方 2001 年 11 月 6 日签订的协议,对方将在 2004 年前还清所有欠款。
5	海口市佳运典当行	7,843,637.95	5 年以上	未收回的股权受让款。
6	海南赛格燃气有限公司	6,000,000.00	3--4	混气生产设备转让款。
7	海南民生环保能源有限公司 乌鲁木齐市运输公司	5,547,066.11	2--5	流动资金借款和 10 辆槽车保险费、折旧费。
	合 计	141,263,204.06		

注:2003 年上半年,本公司向北京北广联经济开发有限公司支付合作经营阴极铜业务的保证金 50,000,000.00 元。本公司与北京北广联经济开发有限公司于 2003 年 4 月 2 日签订了合作铜贸易协议,并根据协议支付保证金 50,000,000.00 元。由于市场原因,双方结合阴极铜市场的实际情况,经多次协商并达成一致,于 2003 年 7 月 20 日又签订了终止合作铜贸易的协议,本公司截止 2003 年 8 月 11 日收回已支付的保证金 50,000,000.00 元。

(2) 大额其他应付款情况

截止 2002 年 12 月 31 日,本公司存在的大额其他应付款情况如下:

序号	单位名称	金额(元)	账龄	形成及账龄超过1年的原因
1	黄山市徽杭高速公路建设开发总公司	74,000,000.00	1年以内	根据投资合同约定,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司投入本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司的项目资金
2	代扣购房保证金	5,721,954.39	1年以内	公司员工购买公司房产预交的购房保证金
3	铁道部隧道工程局第二工程处	5,524,169.80	1年以内	根据施工合同约定,本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的铁道部隧道工程局第二工程处施工质量保证金
4	中铁隧道集团有限公司	5,216,679.80	1年以内	根据施工合同约定,本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的中铁隧道集团有限公司施工质量保证金
	合 计	90,462,803.99		

截止 2003 年 6 月 30 日,本公司存在的大额其他应付款情况如下:

序号	单位名称	金额(元)	账龄	形成的原因
1	黄山市徽杭高速公路建设开发总公司	74,200,000.00	1-2年	根据投资合同约定,黄山市徽杭高速公路建设开发总公司投入本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司的项目资金

2	中国航空港公司	8,637,231.50	1-2年	根据施工合同约定 本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的中国航空港公司施工质量保证金
3	中铁五局(集团)有限公司	7,513,558.60	1-2年	根据施工合同约定 本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的中铁五局(集团)有限公司施工质量保证金
4	中铁隧道集团有限公司	6,381,099.20	1-2年	根据施工合同约定 本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的中铁隧道集团有限公司施工质量保证金
5	代扣购房保证金	5,733,914.82	0-4年	公司员工购买公司房产预交的购房保证金
6	中国石油天然气公司	3,500,000.00	1年以内	根据施工合同约定 本公司控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司收到的中国石油天然气公司工程质量保证金
	合计	105,965,804.12		

13、2002 年度主营业务收入增长，而主营业务税金及附加下降的原因

本公司 2002 年度主营业务收入比 2001 年增长 99.71%，而主营业务税金及附加同比下降 9.93%，其原因是：

本公司主营业务收入中主要分为两类，第一类是需要缴纳营业税、城建税及教育费附加的业务，业务的增长对主营业务税金及附加影响明显；第二类需要缴纳增值税、城建税及教育费附加业务，业务的增长对主营业务税金及附加影响不明显。

(1) 在 2002 年度主营业务收入中，第一类业务与 2001 年总额基本持平，2001 年共 84,945,051.25 元，2002 年共 84,545,233.63 元。但由于主要构成的业务类型的不同，2001 年主要是贸易代理(营业税适用税率 5%)、征地拆迁(营业税适用税率 3%)、广告(营业税适用税率 5%)构成，2002 年主要是建筑安装(营业税适用税率 3%)、高速公路工程管理项目(营业税适用税率 3%)构成。可见 2001 年主要构成的业务类型适用税率为 5%，2002 年主要构成的业务类型适用的税率为 3%，因此 2002 年所缴纳的营业税、城建税及教育费附加比 2001 年减少。2001 年此类业务缴纳 3,637,695.53 元税金，2002 年缴纳 2,910,992.71 元税金，导致 2002 年比 2001 年主营业务税金及附加下降。

(2) 2002 年主营业务收入增长主要是第二类业务增长所致，导致主营业务收入增长对主营业务税金及附加影响不明显。2001 年此类业务缴纳的城建税和教育费附加为 709,888.91 元，2002 年所缴纳的城建税和教育费附加仅为 1,004,968.45 元。

第十二节 盈利预测

本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

本公司盈利预测报告已经天津五洲联合合伙会计师事务所审核，并出具五洲会字[2003]6 - 第 156 号《盈利预测审核报告》：

海南民生燃气(集团)股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对贵公司 2003 年度的盈利预测所依据的基本假设、选用的会计政策及其编制基础进行了审核。贵公司董事会对盈利预测的基本假设、选用的会计政策及其编制基础须承担全部责任。我们的责任是对它们发表审核意见。我们的审核是根据《独立审计实务公告第 4 号---盈利预测审核》进行的，并实施了必要的审核程序。

我们认为，上述盈利预测所依据的基本假设已充分披露，没有证据表明这些假设是不合理的；盈利预测已按照确定的编制基础编制，所选用的会计政策与贵公司实际采用的相关会计政策一致。

天津五洲联合合伙会计师事务所

中国注册会计师：吴建成

中国注册会计师：吴齐渊

中国·天津·海口

二零零三年八月八日

以下内容摘自天津五洲联合合伙会计师事务所五洲会字[2003]6 - 第 156 号《盈利预测审核报告》，若投资者需要详细了解本公司盈利预测情况，敬请阅读本公司本招股说明书附录。

一、本公司 2003 年度盈利预测表

1、合并盈利预测表

单位：元

项 目	上年已审 实现数	2003 年预测数		
		1 月至 6 月 未审实现数	7 月至 12 月 预测数	合计
一、主营业务收入	424,099,643.07	246,516,063.71	222,015,254.22	468,531,317.93
减：主营业务成本	301,087,888.87	174,986,230.07	143,038,243.83	318,024,473.90
主营业务税金及附加	3,915,961.16	1,902,536.26	2,387,695.08	4,290,231.34
二、主营业务利润	119,095,793.04	69,627,297.38	76,589,315.31	146,216,612.69
加：其他业务利润	439,411.00	261,379.42	41,020.58	302,400.00
营业费用	20,611,280.33	10,587,921.54	12,590,222.36	23,178,143.90
管理费用	28,974,457.71	13,401,676.67	18,572,732.50	31,974,409.17
财务费用	27,406,985.74	16,610,499.51	15,579,700.49	32,190,200.00
三、营业利润	42,542,480.26	29,288,579.08	29,887,680.54	59,176,259.62
加：投资收益	-1,940,362.68	3,466,898.77	-218,261.78	3,248,636.99
补贴收入	55,474,448.28	20,000,000.00	20,222,990.56	40,222,990.56
营业外收入	4,950,123.49	61,005.39	-	61,005.39
减：营业外支出	2,602,300.86	2,241,522.93	-	2,241,522.93
四、利润总额	98,424,388.49	50,574,960.31	49,892,409.32	100,467,369.63
减：所得税	6,827,396.32	4,260,548.11	4,444,952.39	8,705,500.50
少数股东损益	-4,934,578.01	-2,839,216.10	-2,774,916.35	-5,614,132.45
未确认投资损失			-	
五、净利润	96,531,570.18	49,153,628.30	48,222,373.28	97,376,001.58

2、母公司盈利预测表

单位：元

项 目	上年已审 实现数	2003 年预测数		
		1 月至 6 月 未审实现数	7 月至 12 月 预测数	合计
一、主营业务收入	293,676.30	361,730.77	-	361,730.77
减：主营业务成本	293,676.30	-	-	-
主营业务税金及附加	1,174.70	1,446.93	-	1,446.93
二、主营业务利润	-1,174.70	360,283.84	-	360,283.84
加：其他业务利润	3,628,302.75	1,708,354.58	1,901,545.42	3,609,900.00
减：营业费用	876,264.41	-	-	-
管理费用	24,459,294.80	10,989,287.89	12,454,512.11	23,443,800.00
财务费用	25,951,888.90	15,435,093.00	14,614,907.00	30,050,000.00
三、营业利润	-47,660,320.06	-24,355,742.47	-25,167,873.69	-49,523,616.16
加：投资收益	91,048,596.33	52,910,095.28	50,958,013.87	103,868,109.15
补贴收入	50,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	40,000,000.00
营业外收入	313,026.69	41,389.00	19,616.39	61,005.39
减：营业外支出	1,904,851.37	2,194,109.86	47,413.07	2,241,522.93
四、利润总额	91,796,451.59	46,401,631.95	45,762,343.50	92,163,975.45
减：所得税	833,608.31	208,748.66	391,251.34	600,000.00
少数股东损益	-	-	-	-
未确认投资损失	-	-	-	-
五、净利润	90,962,843.28	46,192,883.29	45,371,092.16	91,563,975.45

二、盈利预测说明

(一)编制基础

本公司编制的 2003 年盈利预测报告是根据公司 2000 年度、2001 年度、2002 年度经具有证券、期货相关业务许可证的注册会计师审计的经营业绩和 2003 年公司生产经营能力、投资计划、生产计划及营销计划，以及下列各项基本假设的前提下未计非经常性项目而编制的，在编制过程中遵循了谨慎性和重要性原

则,所采用的会计政策、会计估计在各重要方面均与本公司实际采用的相关会计政策一致,符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定。

(二) 基本假设

- 1、公司遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化;
- 2、公司遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化;
- 3、公司经济业务所涉及的国家 and 地区目前的政治、法律、经济政策无重大变化;
- 4、国家现行外汇汇率、银行信贷利率无重大变化;
- 5、公司生产经营计划能如期实现;
- 6、公司生产经营所需的能源价格及公司产品的价格不会发生大的变动,且不会发生能源短缺的现象;
- 7、无其他不可预见因素和人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

(三) 盈利预测数据相关的背景及分析资料

1、主营业务收入及主营业务成本预测情况

单位:千元

产品名称	2002 年度已审数			2003 年度预测数		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
管道燃气业务	27,126.52	21,320.70	21.40	62,730.00	38,521.16	38.59
液化气	0.00	0.00		34,159.70	29,408.38	13.91
高速公路工程管理	44,985.05	2,407.44	94.65	41,266.43	2,000.00	95.15
工程建设	34,060.18	22,386.18	34.27	34,167.19	22,910.03	32.95
贸易	323,940.51	265,322.04	18.10	286,000.00	227,750.00	20.37
其他	5,727.18	144.14	97.48	15,708.00	2,934.90	81.32
公司内部抵消	11,739.80	10,492.61	-	5,500.00	5,500.00	
合计	424,099.64	301,087.89	29.01	468,531.32	318,024.47	32.12

主营业务收入、主营业务成本、毛利率预测增减变动情况分析:

公司主营业务收入和主营业务成本的预测是根据公司历史资料、已签订的合同、生产经营计划以及市场需求情况合理编制,增减变动原因说明如下:

(1)公司2003年度主营业务收入预测数比2002年度实际数增加44,431.67

千元，增长 10.48%，主营业务收入预测增长主要原因是：

由于福山天然气的引入，使得管道燃气的气源得到保证，公司管道气经营情况发生根本性变化，气源结构从单一使用三亚“崖 13-1”天然气到以福山天然气为主三亚“崖 13-1”为辅的合理结构，天然气成本大幅下降；公司新增了几家大的工业用户，使得销售量较上年有较大的增加，固定支付的管网资产租赁费 5,500.00 千元得以摊薄，使得管道燃气单位成本下降；此项销售收入较上年增加 35,603.48 千元，毛利率较上年大幅增加。

公司贸易业务根据已签订的合同预计较上一年减少 37,940.51 千元。

根据长流油气码头施工进度及站区工艺管线配线安装计划，预计 2003 年 8 月投产，可停泊 5,000 吨的货轮，成为 3,500 吨的液化气储气量液化气装卸码头，根据与需方的初步协商，本期可实现销售收入 29,203.94 千元，毛利率与同地区同行业基本相符。

根据 2002 年底收到的琼计价格[2002]88 号文规定，居民用户申请安装管道燃气每户征收入网费 1,800 元，2003 年预计新增用户 3,422 户，入网费预计收入 6,160 千元。

2003 年上半年橡胶贸易实际收入 127,443.53 千元，成本 108,019.24 千元，毛利 19,424.29 千元，毛利率 15.24%。根据已签订的合同全年预测橡胶贸易收入 161,000.00 千元，成本 139,000.00 千元，毛利 22,000.00 千元，毛利率 13.66%，毛利率比上年增长 184.58%。

(2)公司 2003 年度主营业务成本预测数比 2002 年度实际数增加 16,936.59 千元，上升 5.63%，主营业务成本预测增加的主要原因是销售量的增加导致成本相应增加。

2、费用预测是根据历史资料以及公司的费用控制计划编制

单位：千元

项 目	2002 年度已审数	2003 年度预测数	2003 年比 2002 年增减额	比例(%)
营业费用	20,611.28	23,178.14	2,566.86	12.45
管理费用	28,974.46	31,974.41	2,999.95	10.35
财务费用	27,406.99	32,190.20	4,783.21	17.45
合 计	76,992.73	87,342.75	10,350.02	13.44

公司 2003 年度费用预测数比 2002 年度费用实际发生数增加 13.44%，其主要原因分析如下：

(1) 营业费用增加 12.45%，主要原因是预测期长流项目投产，在建工程转入固定资产，折旧增加 2,450.00 千元导致。

(2) 管理费用增加 10.35%，主要原因是预测期长流项目投产，长期待摊费用—开办费 3,080.00 千元一次性转入管理费用所致。

(3) 财务费用增加 17.45%，原因是：

公司预测 2003 年度的借款规模较 2002 年 12 月底的水平增加，根据计划安排借款利息可能有一定幅度的上升，故 2003 年预计利息支出较上期增加 4,783.21 千元。

项目贷款利息可资本化，长流码头将于 2003 年 9 月转固定资产，从 10 月 1 日开始利息停止资本化，但同时由于将加大其他项目的固定资产投资，相应增加其资本化利息，总体预测公司本期资本化的利息比上年有所增加。

3、本期预计补贴收入 40,222.99 千元由两项组成：

(1) 根据黄山市政府《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》(黄政函[2001]36号)的规定，2003 年本公司将获得补贴收入 40,000 千元。

(2) 根据海南省洋浦经济开发区管理局办公室颁发的《关于修订〈海南洋浦经济开发区财政优惠政策实施办法〉的通知》(浦局办[2000]25号)文件的规定，在洋浦设立生产经营企业可获政府财政“发展基金补贴”。本期预计获得补贴收入 222.99 千元。

4、投资收益

单位：千元

项 目	2002 年已审实现数	2003 年预测数
短期投资收益	2,850.40	370.90
长期股权投资收益	0	3,096.00
短期投资跌价准备及长期投资减值准备	-4,767.58	0
股权投资差额摊销	-23.18	-218.26
合 计	-1,940.36	3,248.64

按谨慎性原则,下半年短期投资收益不作预测;长期股权投资收益预测数为3,096.00千元。本公司上半年已收到中泰信托投资有限责任公司2002年年度分红收入3,096.00千元;下半年预测长期股权投资差额摊销218.26千元;全年在假设前提下,长期股权投资预计不发生减值,故不计提减值准备。

5、营业外支出上年为2,602.30千元,本期预计2,241.52千元,下降13.86%,上年营业外支出的项目主要为计提固定资产减值准备及转让固定资产发生的损失,本期在假设的前提下,预计发生固定资产不会发生大幅减值,因此本期预测数发生额有所下降。

6、所得税

根据国家现行税收政策,母公司2003年度所得税适用税率为15%,公司控股子公司海南民生工程建设有限公司按2.4%的税率带征企业所得税,控股子公司海南民生管道燃气有限公司、海南洋浦民享工贸有限公司、海南洋浦民生媒体广告有限公司、海南民生科技投资有限公司、海南京海泰实业有限公司、海南民生燃气工程检测中心、海南民富生工贸有限公司、海口民生燃气管网有限公司、海南民益燃气工程技术有限公司、琼海燃气有限公司和海南民享置业有限公司2003年度企业所得税税率是15%;控股子公司黄山长江徽杭高速公路有限责任公司2003年企业所得税适用税率为33%;控股子公司海南民享投资有限公司是新设立企业,2003年属免税期。根据2003年度预测的利润总额及营业收入的情况,预测2003年度所得税为8,705.50千元,其中母公司600.00千元,海南民生管道燃气有限公司2,873.92千元,海南民生工程建设有限公司1,949.56千元,海南民富生工贸有限公司3,245.28千元,琼海燃气有限公司36.74千元。

7、净利润

公司2003年预测利润总额100,467.37千元,所得税8,705.50千元,净利润97,376.00千元,其中:母公司预测利润总额92,191.77千元,本期所得税为600.00千元,净利润91,591.77千元。

第十三节 业务发展目标

随着我国改革开放的不断深化和加入 WTO,我国宏观经济在相当长的一段时期将会持续保持较快增长。海南省作为中国最大的经济特区,将会在全球经济一体化和我国改革开放进程不断加快中率先受益,不断增创新优势。作为海南省大型骨干企业,在海南经济快速发展的背景下,公司面临巨大的发展机遇。公司将凭借自身健全的现代企业管理制度、雄厚的资产、较强的融资能力、准垄断性的产业、丰富的资本运营经验以及地方政府的大力支持等竞争优势,科学合理地利用本次配股募集的资金,抓住机遇,不断拓宽经营方向、增强发展后劲和持续经营的能力,全力推进主营业务稳健、快速发展,使公司在新世纪再创辉煌。

一、公司发展计划

(一) 发展战略

公司将坚持以实业为基础,以效益为核心,以发挥优势和综合创新为手段,实施强化主体、适度多元化经营和综合创新战略,向综合性、跨区域、集团化大型公用基础设施类的控股公司的方向发展。

1、强化主体战略:继续培育并发挥相关优势,继续开发相关资源,精干主业,延续并立足于城市管道燃气和高速公路为龙头的基础设施产业,扎根于国家政策重点扶持的、关系国计民生的公用事业领域。

2、多元经营战略:充分利用管道燃气和高速公路两大主业产业链长、带动效应强的优势,大力发展与其紧密相关的建筑、工程、建材、设计监理、贸易等产业;积极开辟新业务,运作新项目,捕捉新商机,适时介入金融产业,适度多元化经营,从而增强公司的影响力、获利能力和抗风险能力,实现快速、可持续发展目标。

3、综合创新战略:伴随中国加入 WTO 和全球经济一体化进程的加快,企业的生存与发展进入了一个全新的竞争环境。公司将在激烈的市场竞争中,着力推进观念、品牌、组织、制度、技术和市场等综合创新工程,致力于求新、求变、改善、改进,不断保持竞争新优势。

(二) 经营目标和模式

根据 2000 年 10 月 16 日召开的 2000 年度临时股东大会审议通过的《关于公司经营发展规划的议案》，公司将发展战略方向确定为：以管道天然气和高速公路为龙头，以效益为核心，以发挥综合优势为手段，实施强化主体、适度多元化经营和综合创新战略，向综合性、跨区域、集团化大型公用基础设施类控股公司发展。据此，公司将正确处理好社会效益与经济效益的关系，对现有燃气业务进行合理重组，大力发展管道天然气；调整投资结构，进军高速公路行业，培育新的利润增长点；强化内部管理，建立有效的激励约束机制。

根据上述发展战略，公司未来两年经营为：全力扩张管道天然气的经营规模；加快高速公路的建设进度；依托综合优势，积极拓展管道燃气和高速公路相关业务；适时介入其他新业务；立足主业，长短结合，初步实现经营结构转型，推进管道天然气的规模经营和徽杭高速的收费增长，形成管道燃气和高速公路业务并行的业务架构。公司未来两年业务收入及利润安排如下：

1、燃气业务

以“大力发展管道天然气”作为燃气业务发展核心，抓气源、拓市场，尽快形成规模经营，快速提高海口市天然气气化率，使海口市绝大多数居民和大多数工、商业用户尽快用上安全方便、经济实惠、清洁环保的管道天然气，改善公司经营环境。充分发挥公司在燃气工程建设和燃气经营方面的技术、管理、机制等综合优势，进一步投资建设其他城市的管道燃气工程，扩大公司燃气经营规模。制定有效的激励方案，鼓励本公司之控股子公司海南民生工程建设有限公司积极向外省市拓展工程业务，充分利用自身的人才优势，加大管道燃气用户及外接管道燃气安装工程的开拓力度，确保燃气工程业务能够保持持续、稳定地增长。

为迎接城市管道天然气的普及，本公司未来的燃气业务将形成以管道燃气生产与销售为核心，燃气管道施工与设计、液化气销售等为辅助的业务构架。根据现有业务经营情况、配股项目可研报告及募集资金投资进度等，预计在未来两年内燃气业务将形成收入、利润情况为：2003 年，燃气业务收入约占当年主营业务收入总额的 25.89%，其中：管道燃气业务、城市管网施工、液化气批发销售等分别占 13.39%、4.95%、7.55%；燃气业务利润约占当年主营业务利润总额的 28.70%，其中：管道燃气业务、城市管网施工、液化气批发销售等分别占 16.08%、9.06%、3.56%。2004 年，燃气业务收入约占当年主营业务收入总额的 46.00%，其中：管道燃气业务、城市管网施工、液化气批发销售等分别占 20.00%、8.00%、

18.00%；燃气业务利润约占当年主营业务利润总额的 45.00%，其中：管道燃气业务、城市管网施工、液化气批发销售等分别占 23.00%、13.00%、9.00%。

2、高速公路及相关业务

近期，公司主要从以下几个方面加快高速公路的建设，并拓展相关的业务：(1) 抓工程建设，进一步锁定和优化工程进度、质量和造价，力争提前通车，获得稳定、持续增长的通行费收入；(2) 落实补贴；(3) 充分利用高速公路沿线土地、广告经营权，配套开展综合运营等相关业务；(4) 利用介入高速公路的综合优势，积极开展高速公路地材、建材贸易、高速公路承包管理等综合经营。本公司将认真履行《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》，在未来两年内，该业务还将延续。根据目前公司有稳定的材料供货渠道和客户群体，有较强的业务协调及处理能力，预计公司将继续经营材料贸易业务；(5) 进一步收购已建成通车的具有良好经济效益的公路的收费经营权，扩大公司公路经营规模。

根据现有业务经营情况、配股项目可研报告及募集资金投资进度等，预计未来两年高速公路及相关业务的收入、利润计划安排如下：2003 年，高速公路业务收入约占当年主营业务收入总额的 35.49%，其中：高速公路委托管理业务、地材贸易等分别占 8.81%、26.68%；高速公路业务利润约占当年主营业务利润总额的 50.18%，其中：高速公路委托管理业务、地材贸易等分别占 26.09%、24.09%。2004 年，高速公路业务收入约占当年主营业务收入总额的 37.00%，其中：通行费收入、高速公路委托管理业务、地材贸易等分别占 8.00%、4.00%、25.00%；高速公路业务利润约占当年主营业务利润总额的 44.00%，其中：通行费收入、高速公路委托管理业务、地材贸易等分别占 9.00%、12.00%、23.00%。另外，根据黄山市政府黄政函[2001]36 号文批复，2003 年、2004 年均可获得补贴收入 4,000 万元。

3、其他业务

开辟新业务，运作新项目，捕捉新商机，适时介入金融产业，开辟新的利润增长点，努力使公司由生产型经营企业向投资控股型公司方向发展。

本公司在大力拓展管道燃气、高速公路建设及相关业务的同时，还积极介入城市道路工程业务、金融产业、媒体广告及贸易业务等其他领域，参股中泰信托投资有限责任公司、弘泰信托投资有限责任公司，成立了海南洋浦民生媒体广告有限公司、海南民富生工贸有限公司等。此类业务预计 2003 年将实现收入约占当年主营业务收入总额的 38.62%，主营业务利润约占当年主营业务利润总额的

21.12%；预计2004年将实现收入约占当年主营业务收入总额的17.00%，主营业务利润约占当年主营业务利润总额的11.00%。

(三) 产品开发计划

为了保证公司未来发展战略和经营目标得以顺利实现，以保持持续的业务竞争优势，本公司一贯注重以围绕主导产业为重点的新产品开发研究，拟开发的主要产品有：

- 1、发挥公司在管道燃气方面人才、管理、设备、经验等方面综合优势，计划在海口市及海南省其他城镇加大发展管道燃气用户的力度；
- 2、发挥公司在高速公路方面人才、管理、机制、经验等方面综合优势，争取参与其他高速公路项目的开发建设和经营管理；
- 3、利用徽杭高速项目（安徽段）沿线土地、广告使用权，开发相关配套业务；
- 4、适当介入风险小、回报率高的金融和高科技领域，开发相关业务。

(四) 人员扩充计划

人力资源是公司发展的重要资源之一，高素质的技术人员和管理人才是企业兴衰的关键。本公司未来几年人员扩充计划是：一方面，公司将立足于业务及未来发展的需要，实施“人才工程”，将尽最大努力引进和培养“三高人才”（高级技术人员、高级复合人才、高级技术工人）；另一方面，切实加强在职职工培养，通过各种形式促进现有各类人才再深造，不断完善知识结构，造就一支勇于创新、开拓进取、能圆满完成公司战略任务的高素质人才队伍。同时，公司将巩固竞争选拔的选人与用人机制，注重激励与约束机制的改进，努力完善与建立一套科学的、适合于公司特点并具有自身特色的人力资源开发与管理系统，为公司发展提供人力资源保证。

(五) 技术开发与创新计划

1、燃气方面。本公司是国内第一家燃气行业上市公司，在城市燃气基础设施建设、经营及其相关产品的开发方面，具备了丰富的经验，这也为本公司拟投资建设的管道燃气项目打下了坚实的技术基础和市场基础。本公司将根据市场变化适时提高与完善管道燃气用户管理体系，进行系统化、科学化管理，达到提高收费率、降低管理成本、增加管道燃气盈利水平的目的，创造出了良好的社会效益和经济效益。

2、高速公路方面。严把招投标关,招用国内一流的大型施工队伍,确保技术领先;引进国家级设计和施工监理队伍,确保设计科学,监理有力;拓展与高速公路相配套相关业务的综合开发经营,进一步发挥综合优势。

3、其他业务方面。以新设立的科技投资公司和参股的信托投资公司平台,适时地进入有较大市场潜力的高科技产品领域和金融领域。

(六) 市场开发与营销网络建设计划

市场开发和营销网络对企业的发展至关重要。目前,本公司投资的海口市管道燃气供应系统所在行政区域已覆盖 50 多万人口、约 14 万居民用户,拥有 10 万管道燃气标准用户。公司现有的燃气管网建设区域已成为公司进行管道燃气用户发展的基础,随着公司配股募集资金的到位以及天然气供气工程等项目的建设,将快速提高公司对燃气市场的占有率。

本公司将根据主营业务的特点,逐步建立符合项目发展和适应市场需求的服务体系,注重完善对客户进行跟踪服务,进一步为客户提供安全保障及技术服务,加大市场开发力度,通过优质的服务,不断提高自身的知名度和信誉度。

(七) 资金筹措和运用计划

除证券市场再融资募集资金外,公司还将在依靠自身不断积累的基础上,通过申请银行贷款、发行企业债券等方式筹措资金。所筹资金将主要用于本公司发展战略所确定的城市管道燃气工程建设和生产经营以及高速公路项目的投入。

(八) 收购兼并及对外扩充计划

收购兼并对公司在基础设施行业的快速拓展具有强大的推动力,通过收购兼并比新成立企业和新运作项目更为便利,可以减少项目和初创阶段的风险,拥有现成的消费者和成熟的产品市场,为公司迅速成长打下良好的基础。

本公司根据自身的长期发展战略,在保障公司现有业务经营良性运作的基础上,实现生产经营与资本运营的良好结合。在发展主营业务的同时,将重点关注与本公司燃气及高速公路主营业务相关的公司和项目,适时选择符合本公司主业发展、经济效益和社会效益显著的公司和项目,通过收购、兼并、资产重组等多种手段,不断为公司注入优质资产,实现低成本扩张,拓展公司的业务领域,保证公司的高速发展。

(九) 深化改革和组织结构调整的规划

本公司的组织结构严格按照上市公司法人治理结构的要求进行设置,公司经

营管理层根据行政管理和业务要求进行设置,在人员和机构的配备上遵循规范、合理、精简、高效的原则。

募集资金到位后,公司资金规模和资产规模将会有很大的提高,为了有效地解决在快速成长时期的企业可能遇到的问题,做到责权明确,本公司将继续严格按照公司章程和决策程序来管理和治理公司,充分发挥独立董事和监事会的作用,客观公正地对公司的决策提供独立意见,在完善公司治理结构的同时,切实保护中小投资者的利益。

(十) 国际化经营的规划

面对加入 WTO 后的机遇和挑战,公司将积极开展与跨国大公司的合作,壮大、充实公司实力,并通过合作获得新技术、新产品和新市场,提升公司参与国际竞争的能力,使企业进入国际经济良性大循环。在实现公司产业优化的基础上,从基础设施产业入手,介入金融领域,开发高科技产品,以国际化来发展公司的产业化。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及实施将面临的主要困难

1、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态下,没有出现重大的市场突变情形。

本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态,并没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的现象发生。

国家对高速公路行业的扶持政策不会有重大改变,并被较好执行。

2、实施上述计划将面临的主要困难

在公司实施上述计划将面临的主要困难和风险:(1)国内宏观经济环境的变动;(2)国家对基础设施的扶持政策的变动;(3)公司能否持续拥有相关领域的技术人才和管理人才、能否建立发挥人才作用的组织结构和运行机制以及能否拥有足够规模的资金都将影响着公司业务的持续健康发展。

三、公司实现上述业务目标的主要经营理念或模式

本公司坚持“以市场为导向,以客户为中心,以服务为宗旨”的经营理念;

倡导“团结进取，用户至上”为核心的企业精神；以“规范运作，科学管理”为重点；以“发挥优势、综合创新”为动力，建立公司与股东、公司与员工、公司与客户相互尊重、相互理解、相互信任、相互依存的社会利益共同体，奠定企业快速、稳健、持续的发展基础。

四、上述业务发展计划与现有业务的关系

本公司未来业务发展计划是在现有业务的基础上，按照产业化等发展战略的要求的再发展。公司现有业务是公司发展计划的基础，而发展计划是对现有业务的扩充、加强和完善。该计划的实现，有利于公司形成以专业化公用基础设施的开发建设和经营管理为特色的企业，增强核心竞争能力，把公司建成大型公用基础设施集团控股公司，公用基础设施的开发建设和经营管理龙头企业之一。

五、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次配股对本公司实现上述业务目标具有重要作用，主要体现在：为公司投资新项目、实现业务目标提供了资金支持；募集资金投资项目建成投产后，将形成公司新的利润增长点，使公司持续保持较好的经营业绩，进一步提高公司的声誉和知名度，树立良好的市场形象。

若本次配股顺利实现，公司将通过证券市场募集到 54,671.90 万元的资金。本次配股顺利实现将极大地提高公司的竞争力和社会影响力，对实现公司业务目标有很好的促进作用。本次配股成功与否，关系到公司发展战略和经营目标能否顺利实现。

第十四节 本次募集资金运用

一、本次发行募集资金的总量及其依据

如本次配售股份能全部募足,可获募集资金约 56,456.78 万元,扣除发行费用后,预计实际可募集资金约 54,671.90 万元,全部为货币资金。本次配股募集资金投资项目合计需要资金 60,100 万元。

二、股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见

本公司于 2002 年 5 月 13 日召开了 2001 年度股东大会,审议通过了《关于公司 2002 年度配股预案》、《关于 2002 年度配股募集资金投资项目及可行性的议案》,并授权公司董事会办理本次发行具体事宜。本次股东大会决议公告刊登于 2002 年 5 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》。2003 年 5 月 20 日股东大会决议同意本次配股决议有效期延长一年,并重新审议批准了 2002 年度配股方案,有关股东大会决议公告刊登于 2003 年 5 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

若本次配售股份能全部募足,募集资金净额为 54,671.90 万元(扣除发行费用后),将会对公司资本结构和盈利能力产生较大影响,具体情况见下表:

金额单位:元

财务指标	配股前(2002 年度)	配股后(2003 年度)
主营业务收入	424,099,643.07	468,531,317.93
净利润	96,531,570.18	97,376,001.58
股东权益	1,214,675,350.47	1,832,910,200.75
资产负债率(%) (母公司)	42.74	33.07
每股收益	0.33	0.29
每股净资产	4.17	5.39
全面摊薄净资产收益率(%)	7.95	5.31

注:配股前财务数据为 2002 年年度报告披露数据。

四、资金缺口或超额资金安排

若本次配股募集资金不足,差额部分由公司通过银行贷款或其他方式自筹

解决；如募集资金大于投资项目需求时，剩余部分将用于补充流动资金。

五、本次募集资金投资项目情况

(一) 海口市天然气供气工程

1、项目简介

海口市天然气供气工程项目是利用东方 1-1 等气田天然气的首批项目之一。项目的主要投资内容为建立门站、安装调峰贮配设备和市区管网的扩、改建工程，并建立燃气输配管网调度监控系统，利用计算机进行数据采集和监控管理（采用 SCADA 系统，即集散型数据采集控制系统），以实现科学、合理地组织生产，确保输配调度的准确可靠，提高整个系统的经济效益。

天然气作为“绿色能源”，具有输送方便、燃烧充分、不污染环境等优点，是解决城市大气污染的首要选择，也是《海口市煤气规划》中确定的最终气源。海口市是海南省省会，是全省的政治、经济和文化中心，也是全国著名的热带旅游城市。项目的实施将为海口市民及各种商业用户提供清洁、卫生、高效的优质燃料；极大地有利于保护生态环境，减少废气污染，改善市民的居住环境，提高人民生活质量；符合国家产业发展方向，对优化城市环境，实施海口可持续发展战略，特别是对实现建设生态省的战略目标，都将产生积极而深远的影响。因此，本项目的实施是完成省委、省政府所提出的建设生态省战略目标的重要步骤，受到各级政府的大力支持。

海口市原使用的管道燃气气源为液化石油气混空气的仿天然气，已建成的仿天然气供应系统只需增加门站，增加调峰贮配设施，完善市区输配管网，对部分现有燃气主干管及燃烧设备（包括民用灶具、燃气空调、燃气锅炉等）进行改造后，即可顺利接受通过长输管道输送的各气田天然气。崖 13—1、东方 1—1 等气田的开发，为海口市利用天然气提供了资源上的保证和优势。

2001 年之前使用液化石油气作为气源生产仿天然气，管道燃气经营业务年年亏损。2001 年上半年开始利用崖 13-1 天然气作为气源，成本有所降低并使管道燃气业务扭亏为盈。但由于崖 13-1 天然气是利用公路运输方式供应，成本还较高，且供气量有限。为了引进更加廉价的天然气，进一步降低管道燃气的成本，提高经济效益，使管道燃气的经营步入良好的、稳步发展的盈利期，本公司将前次配股募集资金 6,489.44 万元变更投向该项目，主要用于城市燃气管

网敷设和改造工程。目前,此部分募集资金已使用完毕,并产生了一定的效益。

2、项目市场情况

本项目供气对象为海口市居民用户、公建用户与工业用户。该项目气源为“东方1-1”及澄迈福山天然气。

(1) 居民用户预测

依据海口市总体规划,近期海口市中心区人口50万人,长流新区6.5万人,琼山府城区15万人,琼山新市区10万人,近期不考虑琼山新市区使用天然气。预计近期海口市中心区气化率达50%,长流新区20%,府城区30%,合计气化人数30.80万人,用气量3,832.62万立方米/年。

(2) 商业用户气量预测

A、公建用户:近期大型公建预测用气量为2,175.9万立方米/年。

B、工业用户:近期工业用户据统计多为工业锅炉。预测用气量3,524.5万立方米/年。

C、空调用户:近期用气量预测为808.31万立方米/年。

(3) 年总用气量统计表(供气热值为6,000大卡/立方米)

年用气量计算表				
	近期		远期	
	用气量 (万立方米/年)	比例(%)	用气量 (万立方米/年)	比例(%)
居民	3833	35.30	7165	33.04
公建	2176	20.04	4301	19.83
工业	3524	32.46	6836	31.52
空调	808	7.44	2352	10.85
未预见量	517	4.76	1033	4.76
合计	10858	100.00	21687	100.00

注:近期指项目投产后十年,远期指十年后。

3、投资概算

海口市天然气供气工程项目已经海南省发展计划厅琼计招商[2001]87号文《关于海口市天然气供气工程可行性研究报告的批复》批准,项目建设期2年,工程总投资16,066万元,其中:基本建设投资14,654万元,流动资金1,412万元。项目建成后年供气量为1.09亿标准立方米。

本项目于 2001 年开工, 预计 2003 年竣工, 建设期为 2 年。投产期 4 年, 第一年生产负荷 60%, 第二年生产负荷 70%, 第三年生产负荷 80%, 第四年生产负荷 90%。投产第 5 年达到 100%设计生产能力。生产期 22 年, 计算期 24 年。

截止 2003 年 6 月 30 日, 本项目已完成投资 10,697 万元, 其中使用前次募集资金 6,489.44 万元, 主要用于城市燃气管网敷设和改造工程。现拟通过配售新股募集资金 5,000 万元再投资本项目。

4、经济效益

该项目投产后达 100%输气能力时, 每年输气收入 13,029 万元, 年利润总额 3,351 万元, 净利润 2,848 万元。项目投资回收期为 7.49 年, 投资利润率为 20.86%, 投资利税率为 25.98%, 财务内部收益率为 18.40%, 盈亏平衡点为 41.12%。

(二) 徽杭高速公路(安徽段)项目

1、项目简介

徽杭高速公路(安徽段)项目是经国家计委批准以内资建设的安徽省“九五”期间的重点基本建设项目, 是连接杭州和黄山两大著名风景旅游胜地的重要干线公路和最短通道, 是安徽省通往华东沿海港口的一条重要通道。徽杭高速公路(安徽段)始于黄山市屯溪区横江大桥南端屯黄公路黎阳大弯道处, 经歙县、南源口, 止于皖浙交界处昱岭关, 全长 81.623 公里, 为双向四车道全部控制出入的收费高速公路, 设计行车速度为 80 公里/小时。

高速公路属国家基础设施建设项目, 为国家政策所支持。该项目又是连接两大著名风景旅游区黄山——杭州的唯一最短通道, 对进一步促进杭州和黄山地区旅游事业的发展, 带动沿线区域的经济发展都有着非常重要的意义, 具有良好的社会效益和经济效益。

徽杭高速公路(安徽段)项目由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”)以内资 BOT 方式负责建设和经营。本公司拟于三年内对徽杭高速公司投资 64,800 万元, 持有徽杭高速公司 60%股权。同时, 作为补偿, 黄山市政府将在建设期及运营初期对本公司给予政府财政补贴累计 32,000 万元。根据黄山市政府黄政函[2001]36 号《关于同意对招商引资建设徽杭高速公路(安徽段)实施补偿的批复》, 确定 2000 年高速公路总公司以现金 12,000

万元受让部分广告经营权,属于黄山市政府对本公司投资建设徽杭高速公路的补贴;2001年和2002年分别补贴5,000万元;从2003年起按照“当年补贴额=4,000万元-(上年实际收费收入-10,000万元)×50%”的公式计算。当上年实际收费收入达到18,000万元时,不再支付补贴款。如上年实际收费收入未达到10,000万元,则当年补贴额按4,000万元计;当上述补贴累计达到32,000万元时,不再支付补贴款。2000年度、2001年度、2002年度、2003年上半年本公司分别获得高速公路补贴收入12,000万元、5,000万元、5,000万元、2,000万元政府补贴,上述补贴均及时到账。黄山市徽杭高速公路建设开发总公司(以下简称“高速公路总公司”)出资46,600万元(含经双方确认的高速公路总公司已经对项目的投入),持有徽杭高速公司40%股权。徽杭高速公司现注册资本为35,000万元,拥有徽杭高速公路及配套设施的30年特许经营权(不含3年建设期)。在本公司收回全部投资、归还项目贷款前,高速公路总公司不参与项目的收益分配。本公司收回全部投资和归还项目贷款后,高速公路总公司按40%的比例参与项目收益的分配。经营期满后徽杭高速公司将把徽杭高速的公路、桥梁、隧道及配套设施无偿移交给高速公路总公司。

本公司已于2000年完成第一期出资35,000万元,2001年6月又投入了12,000万元,共完成投资47,000万元,其中利用前次配股资金29,958万元,银行贷款17,000万元。为了确保徽杭高速公路的顺利建成通车,并减轻公司在建设期间和经营期间的利息负担,降低信贷风险,本公司拟通过配股募集34,800万元投资该项目(其中归还银行贷款17,000万元)。中国工商银行已同意为该项目发放项目贷款80,000万元,2002年及2003年上半年已发放63,500万元项目贷款。

黄山市政府以黄政函[2001]13号文《关于给予黄山长江徽杭高速公路有限责任公司优惠政策的批复》和黄政函[2002]30号文《关于确认给予黄山长江徽杭高速公路有限责任公司有关优惠政策的批复》,同意给予本公司的控股子公司徽杭高速公司优惠政策,主要包括:(1)同意徽杭高速公路经营收入部分在还贷期间给予有关政策优惠,给予徽杭高速公司在徽杭高速公路建成经营之日起,规费收入的营业税10年内按入库级次分别由同级财政承担的原则,分级足额征收,由黄山市财政作为财政补贴安排等额支出给徽杭高速公司;按规定应缴的

江河治理费、土地管理费(含拆迁重建户宅基地有关税费)免收,由公司自行安排治理支出。(2)确认徽杭高速公司享有徽杭高速公路沿线或指定区域进行的房地产开发和旅游、运输、广告服务以及加油站、文化娱乐、餐饮等开发权。黎阳至百鸟亭段沿线两侧100米以内国有土地开发增值收益部分返还公司。(3)从获利年度起企业所得税由税务部门足额征收,前5年全额、后5年减半,由黄山市财政作为财政补贴安排支出给徽杭高速公司。(4)为加速投资回收,徽杭高速公司在建设期内扩大经营范围所征收的企业所得税按第(3)条办理。(5)徽杭高速公司必须的办公生活设施用地所征的土地出让金免收,由地方收取的相关税费(含土地使用税、房产税),由税务部门足额征收,5年内由黄山市财政作为财政补贴安排等额支出给徽杭高速公司。(6)凡属省和国家必征的税费,有上下限的均按下限征收,返还地方部分全额返还徽杭高速公司。以上优惠政策若国家和省政策有明确规定的,从其规定。黄山市财政局以黄财预函字[2002]001号文确认这些优惠政策属于黄山市地方财政在国家法律政策允许的范围内对徽杭高速公路项目的支持措施。

2、项目市场情况

根据中国公路工程咨询监理总公司对该项目的交通量预测咨询报告,该项目三十年经营期的交通量预测如下:

徽杭高速黄山—昱岭关公路预测交通量表

单位:小客车 辆/日

特征年	黄山市—王村 (18.5公里)	王村—南源口 (16.8公里)	南源口—昱岭关 (46.6公里)	平均交通量
2002	12948	11240	7650	9583
2005	18829	15639	11181	13823
2010	28196	21986	18138	21199
2015	34345	29507	24486	27743
2020	39199	34827	30595	33407
2025	43530	38711	34019	37130
2031	48916	43576	38315	41789

3、投资概算

项目总投资概算为193,075万元,其中:建筑安装工程157,087万元、设备工具器具购置费2,688万元、工程其它费用24,698万元、预备费用8,602万

元。计划建设期为三年，建设期第一年计划投资 64,357 万元，第二年 64,357 万元，第三年 64,357 万元，三年平均投入。本项目已于 2000 年 5 月开工。

4、经济效益

根据该项目的工程可行性研究报告，该路段的收费标准预测及前二十年的经营损益情况如下：

收费标准预测

单位：元/公里

年份\车型	小客	大客	小货	中货	大货	拖挂车
1997	0.40	0.85	0.40	0.70	1.40	1.80
2002	0.46	0.99	0.46	0.81	1.62	2.09
2010	0.59	1.25	0.59	1.03	2.06	2.64
2020	0.72	1.52	0.72	1.25	2.51	3.22
2031	0.89	1.89	0.89	1.56	3.12	4.01

徽杭高速损益表（收费标准递增、折旧采用直线法方案）

单位：万元

序号	项目	第1年	第5年	第10年	第15年	第20年
1	收费收入	13139	23210	38077	58946	86452
2	营业税及附加	723	1277	2094	3242	4756
3	总成本	14549	12525	10176	10336	10521
3.1	经营成本	770	867	1005	1165	1350
3.2	折旧费	9171	9171	9171	9171	9171
3.3	运营期利息	4608	2487	0	0	0
4	利润总额（1-2-3）	-2133	9408	25807	45368	71175
5	所得税	0	1411	3871	6805	10676
6	税后利润（4-5）	-2133	7997	21936	38563	60499

据工程可行性研究报告对该项目前 20 年经营期的预测，该项目的财务净现值为 118,819 万元，效益成本比为 1.33，投资回收期为 16.6 年，财务内部收益率 10.36%，累计税后利润 468,846 万元。在前 20 年经营期内徽杭高速项目公司平均每年可获得收益约 23,442 万元，平均年投资净收益率可达 12.14%。

（三）万宁市管道燃气工程

1、项目简介

万宁市地域广阔，物产丰富，尤其旅游资源在海南全省占有突出地位，其中，万城镇是万宁市的政治、经济、文化、交通中心，兴隆华侨农场的旅游度

假城是海南省旅游业的重要接待中心。为发展万宁市区和兴隆华侨旅游度假城的管道燃气基础设施,改善当地投资环境,保护生态环境,提高居民生活质量,增强城市市政功能,增强公司管道燃气主业,扩大经营区域,增加新的经济增长点,本公司决定投资建设万宁市管道燃气工程。项目建设内容为在万宁市兴隆旅游区建一座2,400万标准立方米/年供气规模的气源厂及相应设施,向万城镇、兴隆旅游区和石梅湾供气。该项目设计年供气量为2,400万标准立方米天然气。

万宁市目前尚没有建设管道燃气工程。崖13—1气田的开发使用,为万宁市利用天然气提供了资源上的保证和优势。

2、项目市场情况

本项目供气对象为万宁市万城镇和兴隆华侨度假城居民用户、公建用户与工业用户。该项目气源为三亚“崖13-1”天然气。

根据城市总体规划,万宁市近期市区规划人口为14.8万人,其中兴隆旅游城为6万人。本项目拟定供气人口为14.8万人,居民耗热定额65万千卡/人·年,天然气热值8,014.35千卡/标准立方米计算,居民用天然气气量为1,203万标准立方米/年。

万城镇规划约14.4平方公里,为市政府所在地、万宁市中心,是一个以旅游服务为主城市,酒店餐饮业兴旺,流动人口多,所以公建用户与工商用户用气量相对较大。截止2000年底,万宁市(含兴隆旅游城)有定点旅游饭店(宾馆)33家(如兴隆金银岛大酒店、康乐园大酒店、明珠温泉酒店、绿都度假酒店、万宁大酒店、金日酒店、寿仙温泉山庄等),客房3,624间,床位7,098张。饭店、餐饮娱乐业发达,为主要供气对象。医院、学校等也可供气。预计公建用气量为924万标准立方米/年,按气化率90%计算,公建用户年总耗气量为832万标准立方米。

万宁市工业主要以轻工业为主。当前工业主要为咖啡、橡胶、茶等农产品加工业,根据已有和规划的工业发展情况,工业年用气量按居民用气量的20%计算,为241万标准立方米/年,按气化率85%计算,工业用户年总耗气量为205万标准立方米。

未预见及漏损按总用气量的5%计,约120万标准立方米/年。

用气量平衡表

用户类别	年用气量 (万标准立方米)	比例(%)
城镇居民	1,203	50.97
公建用户	832	35.26
工业用户	205	8.69
未预见量	120	5.08
合计	2,360	100.00

因此,确定项目供气规模为 2,400 万立方米/年。

3、投资概算

万宁市管道燃气工程项目已经海南省发展计划厅《关于万宁市及兴隆华侨旅游城管道燃气工程项目立项的批复》(琼计招商[2002]34号)批准立项,并经海南省发展计划厅《关于万宁市管道燃气工程可行性研究报告的批复》(琼计招商[2002]561号)批准,工程总投资为 9,492 万元,其中固定资产投资 9,118 万元,流动资金 374 万元。

为了加快该项目的开发建设,本公司计划通过配售新股募集资金 9,300 万元投资该项目。

4、经济效益

经测算,项目投产后,年均利润总额 1,552 万元,年均税后利润 1,347 万元,投资利润率 16.35%,盈亏平衡点 40.5%,投资回收期 7.46 年,财务净现值为 5,259 万元,财务内部收益率 17.27%。

(四)琼海市管道燃气工程

1、项目简介

为使琼海市的基础设施更加完善,改善投资环境和提高居民的生活质量,增强公司管道燃气主业,扩大经营区域,增加新的经济增长点,本公司决定投资建设琼海市管道燃气工程项目。根据琼海规划和发展情况,项目中的气源厂拟建于琼海市银海路以北距高速公路约 400 米处,考虑到嘉积镇与博鳌水城相距较远,拟采用两格输气干线,一条向市区供气,另一条向博鳌水城供气,从

而将琼海燃气供应划分为两大功能区,方便运行管理与维护。区内管线布置成环状,有利于提高燃气供应的可靠性。本项目设计年供气量为 2,500 万立方米天然气。

琼海市位于海南省东部沿海,目前尚没有建设管道燃气工程。崖 13—1 气田的开发使用,为琼海市利用天然气提供了资源上的保证和优势。

2、项目市场情况

琼海市区总面积 25 平方公里。参照 2001 年《海南统计年鉴》,截止 2000 年底,琼海市城镇人口为 16.9 万人。本项目将主要气化嘉积镇和博鳌水城,管道燃气供气对象包括区域内的居民、公建及工业用户。

根据城市总体规划,琼海市城镇近期规划人口规模为 17.9 万人。考虑到城市发展速度和发展水平的变化,特别是考虑到亚洲论坛会址博鳌的特殊地位,必然推动城市加速发展。本项目拟定气化人口为 17.9 万人,取城市近期总体规划数据,管道气气化率 90%。以居民耗热定额 65 万千卡/人·年,天然气热值 8,014.35 千卡/标准立方米计算,则:

居民用天然气气量为 $= (179,000 \times 65 \text{ 万} \times 90\%) / 8,014.35 = 1,307$ 万标准立方米/年

据资料,琼海市有定点旅游饭店(宾馆)30 家(如博鳌金海岸温泉大酒店、官塘温泉休闲中心、金芙蓉渡假村、银海国际渡假中心、金银岛大酒店、富海温泉渡假村等),客房 2,076 间,床位 3,798 张。饭店、餐饮娱乐业发达,为主要供气对象。医院、学校等也可供气。考虑到博鳌亚洲论坛会址的特殊作用和琼海市旅游市场的发展前景,预计公建用气量为 805 万标准立方米/年,按气化率 90%计算,公建用户年总耗气量为 725 万标准立方米。

根据 2001 年《海南统计年鉴》,截止 2000 年底,琼海市有工业企业 3012 家。考虑到各类企业产值、能耗不同,工艺、产品质量要求不同,对管道燃气的承受能力以及地理分布等因素,工业年用气量按居民用气量的 25%计算,为 327 万标准立方米/年。

未预见及漏损按总用气量的 5%计,约 124 万标准立方米/年。

根据以上估算,琼海市管道燃气工程总供气规模将为 2,500 万标立方米/年(按天然气热值 8,014.35 千卡/标准立方米计)

用气量平衡表

用户类别	年用气量 (万标准立方米)	比例(%)
城镇居民	1,307	52.63
公建用户	725	29.20
工业用户	327	13.17
未预见量	124	5.00
合计	2,483	100.00

3、投资概算

琼海市管道燃气工程项目已经海南省发展计划厅《关于琼海市管道燃气工程项目立项的批复》(琼计招商[2002]33号)批准立项,并经海南省发展计划厅《关于琼海市管道燃气工程可行性研究报告的批复》(琼计招商[2002]560号)批准,工程总投资为10,154万元,其中固定资产投资9,718万元,流动资金436万元。

本公司计划通过配售新股募集资金5,500万元投资该项目。

4、经济效益

经测算,项目投产后,年均利润总额1,594万元,年均税后利润1,384万元,投资利润率15.69%,盈亏平衡点41.3%,投资回收期7.61年,财务净现值为5,176万元,财务内部收益率16.77%。

(五) 洋浦经济开发区管道燃气工程

1、项目简介

洋浦经济开发区是1992年3月经国务院批准设立的国家级经济开发区。为使洋浦经济开发区的基础设施更加完善,改善洋浦经济开发区的投资环境,为洋浦招商引资提供有利的条件,增强公司管道燃气主业,扩大经营区域,增加新的经济增长点,本公司决定投资建设洋浦经济开发区管道燃气工程项目。本项目建设内容包括在洋浦经济开发区北部干线公路附近建天然气接收门站一座,城市干管80公里,庭院及户内管道155公里,办公楼及员工宿舍1,800平

方米。本项目设计年供应天然气能力为 2,100 万标准立方米。

洋浦经济开发区目前尚没有建设管道燃气工程。东方 1—1 气田的开发,为洋浦经济开发区利用天然气提供了资源上的保证和优势。

2、项目市场情况

本项目供气对象为洋浦经济开发区居民、公建及工业用户。该项目气源为“东方 1-1”天然气。

根据城市总体规划,洋浦经济开发区规划人口规模为 40 万人,常住人口 25 万人。本项目拟定气化人口为 15 万人,按管道气气化率 65%,居民耗热定额 65 万千卡/人·年,天然气热值 5,634.93 千卡/标准立方米计算,则:

居民用天然气气量为 $= (150,000 \times 65 \text{ 万} \times 65\%) / 5,634.93 = 1,125$ 万标准立方米/年

鉴于洋浦经济开发区是以工业为主导,第三产业相应发展的外向型工业区,旅游业、餐饮业和服务业相对不发达,而工业将是开发区的主要用户。目前,洋浦精米厂、镶木地板厂、橡胶加工厂等项目已投产,纸浆、光纤、面粉加工、汽车发动机组装、电机铁芯制造等项目已开工,洋浦深圳科技工业园、温州民营工业园和洋浦科技城已全面启动。因此,本项目拟定公建用户与工业用户用气量分别按居民用气量的 10%与 70%计算,则公建用户用气量为 113 万标准立方米/年,工业用户用气量为 787 万标准立方米/年。

未预见及漏损按居民、公建用户与工业用户用气量的 5%计,约 100 万标准立方米/年。

用气量平衡表

用户类别	年用气量 (万标准立方米)	比例 (%)
城镇居民	1,125	52.94
公建用户	113	5.32
工业用户	787	37.04
未预见量	100	4.70
合计	2,125	100.00

根据以上统计结果,确定项目供气规模为年供气量 2,100 万标立方米。

3、投资概算

洋浦经济开发区管道燃气工程项目已经海南省发展计划厅《关于洋浦经济开发区管道燃气工程项目立项的批复》(琼计招商[2002]35号)批准立项,并经海南省发展计划厅《关于洋浦经济开发区管道燃气工程可行性研究报告的批复》(琼计招商[2002]562号)批准,工程总投资为6,081万元,其中固定资产投资5,733万元,流动资金346万元。

本公司计划通过配售新股募集资金5,500万元投资该项目。

4、经济效益

经测算,项目投产后,年均利润总额627万元,年均税后利润602万元,投资利润率10.31%,盈亏平衡点49.33%,投资回收期9.37年,财务净现值为897万元,财务内部收益率12.13%。

六、募集资金年度投资计划表及安排顺序

单位:万元

项 目	项 目 总投资	募集资金 计划投资	第一年	第二年
1、海口市天然气供气工程	16,066	5,000	2,000	3,000
2、徽杭高速公路(安徽段)项目	193,075	34,800	34,800	
3、万宁市管道燃气工程	9,492	9,300	3,720	5,580
4、琼海市管道燃气工程	10,154	5,500	2,200	3,300
5、洋浦经济开发区管道燃气工程	6,081	5,500	2,200	3,300
合 计	234,868	60,100	44,920	15,180

上述投资项目所需资金共计60,100万元,本次募集资金到位后,公司将根据以上投资项目所排顺序安排资金的投入。

本次募集资金在投入项目过程中将会有阶段性闲置,公司将谨慎运用暂时闲置资金投资于国债等安全、稳健、变现能力强的金融产品,并对投资品种和投资期限作出合理安排,力求为股东获取最大回报,并确保上述投资项目需要资金时能够及时、充足供应。

七、本次募集资金投入项目对公司持续经营能力的影响

本次募集资金投入项目主营业务收入预测表

配股项目	主营业务收入(万元)		
	2004年	2005年	2006年
海口市天然气供气工程	7,806	8,587	9,446
徽杭高速公路(安徽段)项目	3,582	14,326	15,619
万宁市管道燃气工程	664	2,654	4,247
琼海市管道燃气工程	747	2,987	4,779
洋浦经济开发区管道燃气工程	314	1,255	2,008
合计	13,112	29,809	36,099

本次募集资金投入项目主营业务利润预测表

配股项目	主营业务利润(万元)		
	2004年	2005年	2006年
海口市天然气供气工程	3,123	3,607	4,251
徽杭高速公路(安徽段)项目	1,289	5,155	6,448
万宁市管道燃气工程	154	615	1,428
琼海市管道燃气工程	158	633	1,481
洋浦经济开发区管道燃气工程	60	238	618
合计	4,783	10,248	14,226

从上表可以看出,本次募集资金投入项目建成投产后,将并入本公司的主营业务,对公司完成主营业务的转型起到举足轻重的作用,同时随着各项目相关业务的持续增长,城市燃气和高速公路两大产业的地位将进一步被巩固和加强。由于燃气和高速公路均属于相对垄断行业,随着城市规模扩大、车辆普及率提高、工业化进程的不断加快,项目所产生的效益将逐年增长,并对公司的持续经营能力产生重大影响。

第十五节 前次募集资金运用

一、公司资金管理的主要内部制度

本公司拥有健全的财务制度和内控制度,根据《公司章程》、《投资管理办法》、《财务管理制度》,公司对资金筹措管理、对外投资管理、货币资金管理进行了明确的规定。同时对公司的销售结算、资金计划管理做了具体的规定。公司对资金筹措管理、对外投资管理的主要内容:

1、资金筹措的管理

公司在国家法律、法规许可的范围内,依据生产经营的需要,并充分考虑筹资风险和筹资成本,实施各种形式的筹资活动。

(1) 公司发行股票或配售股票须由董事会秘书与财务总监提出初步方案,董事会讨论后制定方案,提请股东大会审议通过作出决议。

(2) 银行贷款须报公司董事会批准。

(3) 公司资产负债率不超过 70%的前提下,董事会有权决定单笔金额占公司最近一期经审计的净资产总额 10%以下的借款。

2、对外投资的管理

根据本公司《公司章程》规定,董事会有权在以下范围内,决定公司投资事项:

(1) 单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 10%,但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 20%的风险投资决策权。风险投资范围为证券、期货、风险投资基金、高科技产品开发。

(2) 单项投资不超过公司最近一期经审计的净资产总额 15%,但一年内累计投资总额不超过公司最近一期经审计的净资产总额 30%的非风险投资决策权。非风险投资范围为前款规定风险投资之外的投资。

重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。

公司对外投资项目实行全程控制,包括事先可行性研究报告、事中跟踪检查和事后专项审计。

二、前次募集资金的数额和资金到位时间

本公司经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]17号文核准,并经深圳证券交易所同意,于2000年3月14日起以1998年末总股本254,010,258股为基数,按1:0.3的比例向全体股东配售股份,每股面值1元,配股价为每股11.00元,向社会公众股股东配售3,000万股,向内部职工股股东配售7,401,255股,募集资金411,413,805元,全部为现金,扣除发行费用、中介机构费用及手续费后,实际募集资金399,584,401.22元,于2000年4月5日前全部到位,并经海口齐盛会计师事务所有限公司验资并出具了海齐字(2000)第068号《验资报告》。

三、前次募集资金使用情况

公司在《1999年配股说明书》中承诺募集资金用于三个项目,即:(1)燃气环保汽车工程项目;(2)燃气环保汽车工业技术改造项目;(3)环球语言信息服务项目(GLIS)。至2001年末,除部分资金按配股说明书投入外,因政策、市场、股东发生重大变化,经营战略方向调整,公司将2000年配股时承诺投资海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目的募集资金17,958万元变更投资徽杭高速公路(安徽段)项目;将承诺投资海南民生燃气环保汽车工程的募集资金余额18,489.44万元变更投向,其中12,000万元用于投资徽杭高速公路(安徽段)项目,6,489.44万元用于投资海口市天然气供气工程项目。对前次募集资金用途的变更,公司履行了法定程序,按规定及时向证券监管部门报告,并进行信息披露。具体实施情况如下:

金额单位:万元

承诺投资项目	承诺投入募集资金	承诺项目进度	实际投资项目	实际投入募集资金	实际项目进度
海南民生燃气环保汽车工程	19,000	2005年完成40座加气站的建设	海南民生燃气环保汽车工程	511	2000年已完成2座加气站的建设
			海口市天然气供气工程	6,489.44	已完成工程投资10,697万元,占项目总投资66.58%
			徽杭高速公路(安徽段)项目	12,000	已完成工程投资107,107万元,完成项目总概算的55.47%。
海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目	17,958	2003年完成	徽杭高速公路(安徽段)项目	17,958	
环球语言信息服务项目	3,000	2000年完成	环球语言信息服务项目	3,000	2000年已完成投入

四、前次募集资金使用情况说明

1、实际投资项目未变更的募集资金投入情况

(1) 环球语言信息服务项目：该项目 2000 年已完成募集资金投资 3,000 万元并已协议转让，获得收益 300 万元。本公司已终止该项目的合作，项目转让所得资金将用于发展新的项目。

(2) 海南民生燃气环保汽车工程：该项目中的海口市文明东路加气站、海甸五路加气站于 2000 年建成投入使用，收益甚微。该项目累计已使用募集资金 511 万元。2001 年，公司将海口文明东路加油加气站、海甸五西路加油加气站、部分闲置加气专用设备和海甸汽车燃气改装厂的全部资产及其经营权全部转让给中国石油化工股份有限公司海南石油分公司，转让价格 1,162 万元，转让资产账面值 1,136 万元。

2、实际投资项目发生变更的募集资金投入情况

(1) 海口市天然气供气工程：该项目总投资 16,066 万元，其中基本建设投资 14,654 万元。项目建成后年供气能力为 1.09 亿立方米。截止 2003 年 6 月 30 日，该项目已完成投资 10,697 万元，其中使用前次募集资金 6,489.44 万元，主要用于燃气管道的敷设、燃气工程技改项目及配套项目的投资。随着海南天然气开发建设的顺利进行，依据公司“大力发展管道天然气战略”的战略方向，本公司使用前次部分募集资金投资该项目，扩大了供气范围，为迎接天然气进入海口城市燃气管网做好准备。该项目的顺利进行，使海口市管道燃气气源由液化气变更为天然气的计划得以顺利实施，明显地降低了管道燃气的成本，使管道燃气用户得到了快速发展，其直接和间接的经济效益十分明显。2002 年公司将该项目作为本次申请配股募集资金继续投资项目，由其带来的管道燃气经营效益将在今后逐年予以充分体现。2003 年上半年，实现管道燃气销售收入 1,861.88 万元，毛利 418.38 万元。

(2) 徽杭高速公路(安徽段)项目：该项目总概算为 193,075 万元(含建设期贷款利息)。截止 2003 年 6 月 30 日，该项目工程已累计完成工程量 107,107 万元(其中：使用前次募集资金 29,958 万元，银行贷款 61,945 万元，自筹资金

15,204万元)。项目建成后主要收入为车辆通行费收入。目前该项目正处于建设期内,项目本身尚无经营性收益,但由于投资该项目给公司带来了补贴收入和间接的综合经营效益。 补贴收入:因投资该项目2000年已获得黄山市政府给予政府补贴12,000万元,2001年获得补贴5,000万元,2002年获得补贴5,000万元,2003年上半年获得补贴2,000万元,以后几年内预计还可获得补贴8,000万元,预计累计可获得补贴收入32,000万元。 综合经营效益:因投资该项目,公司全方位熟悉了高速公路行业相关业务,涉足了高速公路征地拆迁、工程建设管理和材料供应等业务,并与有关建设、施工、监理、材料供应等单位建立了良好的合作关系,为公司从事高速公路相关业务奠定了坚实的基础。2001年度,本公司通过综合经营业务共实现收入13,635.44万元,实现毛利8,367.49万元。2002年度,实现高速公路工程建设委托管理费收入4,498.50万元,毛利4,257.76万元;地材供应收入16,964.42万元,毛利4,980.87万元。2003年上半年,实现高速公路工程建设委托管理费收入2,091.73万元,毛利1,954.23万元;地材供应收入5,359.52万元,毛利1,926.62万元。

综上所述,前次募集资金变更投向效果良好,保障了资金的安全使用,产生了较好的经济效益。管道燃气成本下降,销售量增加,盈利水平提高。介入高速公路及相关业务,实现了本公司短、中、长期收益的平衡。

3、变更原因、变更程序及其披露情况

(1)海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目:因以生产环保汽车改装装置及环保汽车改装为主的海南燃气汽车工业技术改造项目不再适应市场的需求。2000年12月,由新一届经营班子提议,经董事会审议通过并经2000年第二次临时股东大会批准,决定不再投资海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目,将该项目计划使用的募集资金17,958万元变更为投资徽杭高速公路(安徽段)项目。有关董事会决议刊登于2000年11月29日的《中国证券报》及《证券时报》上,股东大会决议刊登于2000年12月30日的《中国证券报》及《证券时报》上。

(2)海南民生燃气环保汽车工程:因海南民生燃气环保汽车工程的继续投资存在实际上的难度,受外部条件的限制,加气站的建设和燃气汽车的推广应用缓慢。为使募集资金余额早日产生应有的效益,2001年4月,由当时的第一大

股东海口市煤气管理总公司及第二大股东中国华闻事业发展总公司(合并持有29.61%股份)提议,并报经2000年度股东大会审议批准,同意将原承诺投资海南民生燃气环保汽车工程的募集资金余额18,489.44万元变更投向。其中:12,000万元用于徽杭高速公路(安徽段)项目建设;6,489.44万元用于海口市天然气供气工程项目建设。有关股东提案刊登于2001年3月22日的《中国证券报》及《证券时报》上,股东大会决议刊登于2001年4月14日的《中国证券报》及《证券时报》上。

(3)公司及时向证券监管部门报告募集资金变更及使用情况,每季度定期向证监会海口特派办报告募集资金使用情况。

因此,上述募集资金变更投向符合法定程序,并按规定及时进行了信息披露。

五、注册会计师出具的专项报告结论

以下内容摘自天津五洲联合合伙会计师事务所于2003年3月10日出具的《海南民生燃气(集团)股份有限公司前次募集资金使用情况专项报告》[五洲会字(2003)6—第002号]:

1、实际资金使用情况(截至2002年12月31日止)

项目名称	实际投入数(万元)		合计	完工程度	产生收益(万元)
	2000年	2001年			
徽杭高速公路(安徽段)	17,958.00	12,000.00	29,958.00	已完成88,662万元工程量的支付	22,000.00
海口市天然气供气工程(一期)		6,489.44	6,489.44	已投资10,265万元,占计划投资额的70%	
海南民生燃气环保汽车工程	511.00		511.00	2000年已完成2座加气站建设	
环球语言信息服务项目	3,000.00		3,000.00	100%	300.00
合计	21,469.00	18,489.44	39,958.44		

2、“经审核,我们认为,贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况完全相符。”

第十六节 股利分配政策

一、股利分配政策

1、本公司依照同股同权同利的原则，按各股东所持股份数额分配股利，股利分配可以采用现金或股票两种形式。

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

3、利润分配方案、公积金转增股本方案经公司股东大会批准后，公司董事会应当在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发（或转增）事项。

4、公司向个人分配股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》规定，代扣、代缴个人所得税。

5、按本公司章程规定，税后的利润具体分配顺序如下：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取法定公益金百分之五至十，具体比例由公司股东大会决定；
- （4）提取任意公积金；
- （5）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

二、公司近三年的分红派息情况

公司近三年(2000年、2001年、2002年)的利润分配政策为提取10%法定公积金、提取5%法定公益金后，加上年未分配利润供股东分配。

1、2000年度实际分配情况为：由于公司在建工程、投资项目资金需求量

较大,为了保证公司长期稳定的发展,2000年度利润未进行分配,亦不以资本公积金转增股本。

2、2001年度实际分配情况为:以2001年末总股本291,411,513股为基数,向全体股东每10股派发现金1元(含税),不以资本公积金转增股本。

3、2002年度实际分配情况为:以2002年末总股本291,411,513股为基数,向全体股东每10股派发现金1元(含税),不以公积金转增股本。

三、公司2003年股利分配及公积金转增股本计划

公司拟对2003年度利润实施一次分配;公司2003年度实现净利润用于股利分配的比例不低于20%,公司2002年度滚存未分配利润用于2003年度股利分配的比例不低于10%;利润分配主要采用派发现金的形式。预计2003年度公司不以公积金转增股本。在实施时,董事会可根据实际盈利情况提出具体的利润分配预案及公积金转增股本预案,并经公司股东大会审议批准后,正式实施。

第十七节 其他重要事项

一、信息披露制度

根据有关法律法规的要求,本公司制定了严格的信息披露基本制度,主要内容如下:

(一) 总则

1、公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》(2001年修订)制定信息披露制度。

2、信息披露的基本原则

(1) 及时披露所有对本公司股票价格能产生重大影响的信息。

(2) 公司董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并就其保证承担连带赔偿责任。

在公司重要公告中必须作出特别提示:本公司及董事会成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别及连带责任。

(3) 本公司及其董事、监事、高管人员不得泄露内幕消息,不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格。

(4) 本公司的公开披露信息必须在第一时间报送交易所。

(5) 交易所对公司公开披露的信息形式进行审查后方可公告。其对内容的真实性不承担责任,该责任由本公司承担。

(6) 本公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应将该信息的知情者控制在最小范围内。

(7) 本公司有充分理由认为披露某一信息会损害公司利益,且该信息对本公司的股票价格不会产生重大影响,经交易所同意,可免于披露。

(8) 本公司认为拟披露信息可能导致其违反国家有关法规的,应向交易所报告并陈述不宜披露的理由;确有法律依据的,经交易所同意,可以免于披露。

(9) 当本公司发生的事项达不到交易所披露要求的,可免于披露。

(二) 信息披露的内容

1、股东大会信息披露的规定

公司召开股东大会,应于会议召开 30 日前通知登记公司股东。股东会议的通知包括以下内容:会议的日期、地点和会议期限;提交会议审议的事项;以明显的文字说明:全体股东均有权出席股东大会,并可以委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司的股东;有权出席股东大会股东的股权登记日;股票代理委托书的送达时间和地点;会务常设联系人姓名、电话号码。

公司召开股东大会,应当于股东大会召开前 30 日刊登召开股东大会的通知并列明讨论的议题。临时股东大会不得对通知中未列明的事项作出决议。公司在股东大会结束后,应当在 2 个工作日内将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送交易所,经交易所审查后在指定报纸上刊登决议公告。

股东大会延期,应当原股东大会召开前至少 5 个工作日发布延期通知,延期通知中应当说明原因并公布延期后的召开日期。

2、董事会会议信息披露的规定

董事会每年至少召开两次会议,由董事长召集,于会议召开 10 日以前书面通知全体董事。董事会会议通知包括以下内容:会议日期和地点、会议期限、事由及议题、发出通知的日期。公司在董事会结束后,应当在 2 个工作日内将董事会决议和会议纪要报送交易所备案。

公司的董事会会议决议涉及分红派息、公积金转增股本预案、配股和增发预案、公司收购和出售资产、交易所规定的应当及时披露的关联交易等事项,必须公告。

3、监事会会议信息披露的规定

公司每年至少召开两次监事会会议,由监事会召集人召集,于会议召开 10 日以前书面通知全体监事。监事会会议通知包括以下内容:会议日期和地点、会议期限、事由及议题、发出通知的日期。公司在监事会结束后,应当在 2 个工作日内将监事会决议报送交易所备案,交易所认为有必要披露的,经交易所审查后在指定报刊上公布。

4、报告的披露

公司披露的信息包括定期报告和临时报告。定期报告包括年度报告和中期报告。

公司在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制完成半年度报告并在指定报纸披露半年度报告摘要,同时在中国证监会指定的网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露全文。

公司在会计年度前 3 个月、9 个月结束后 30 日内编制季度报告,并将季度报告正文刊载于指定报纸上,将季度报告全文(包括正文及附录)刊载于中国证监会指定的网站上(<http://www.cninfo.com.cn>)。

公司在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制完成年度报告,在指定报纸上披露年度报告摘要,同时在中国证监会指定的网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露全文。

5、公司的通知、公告

公司的通知以下列形式发出:以专人送出;以邮件方式送出;以公告方式进行;以传真方式送出;公司章程规定的其他形式。

公司以公告方式发出的通知,一经公告,视为所有相关人员收到通知。

公司召开股东大会的会议通知,以公告的形式进行。

公司召开董事会、监事会的会议通知,以邮件方式、传真方式、专人送达方式等任一种通知方式进行。

公司通知以专人送出的,由被送达人在送达回执上签名或盖章,被送达人签收日期为送达日期;公司通知以传真方式送出的,以发送传真当日为送达时间;公司通知以邮件送出的,自交付邮局之日起第 3 个工作日为送达日期;公司通知以公告方式送出的,第一次公告刊登日为送达日期。因意外遗漏未向某有权得到通知的人送出会议通知或者该等人没有收到会议通知,会议及会议作出的决议并不因此无效。

(三) 信息披露的途径

本公司指定《中国证券报》、《证券时报》为刊登公司公告和其他需要信息披露的报刊。

二、为投资者服务的计划

(一) 一般原则

1、本公司按照交易所及时准确地向投资者披露本公司的年度报告、半年度

报告、季度报告,使广大投资者及时了解公司的经营情况和财务情况。

2、本公司按照交易所规定,及时准确地披露董事会决议、监事会决议、股东大会决议。使广大投资者了解公司重大财务及经营决策。

3、本公司披露董事会秘书处电话,以供投资者咨询了解公司情况。但当公司公告信息在指定报刊和网络刊登前,公司不对任何投资者提供相关信息。

(二) 负责部门及相关人员

部门名称:董事会秘书处

董事会秘书:金日

联系电话(传真):0898-66254650

证券事务代表:邱小妹

联系电话:0898-66196060

三、公司正在履行的重要合同

(一) 贷款及担保合同

1、本公司与中国工商银行海南省分行营业部于1999年9月30日签订了编号为2000年省营(固)字第0035号的《固定资产借款合同》,借款金额为6,000万元,用于东方1-1天然气供应民用工程项目,年利率为6.831%;借款期限从2000年9月30日起至2006年9月29日止,从2003年开始每年等额还款。

同日双方签订了编号为2000年省营(权质)字第021号的《权利质押合同》和2000年省营(抵)字第0032号《抵押合同》,发行人以其一定期存单(1,813万元)和秀英混气站土地及地上附着物、秀英混气站设备(价值4,187万元的部分)作为担保。2002年1月8日双方签订了2001年省营(抵)字第0029号《抵押合同》,发行人以民生大厦(抵押值为1,419万元)作为担保,同时解除了定期存单质押部分。发行人已偿还394万元借款。

2、2002年3月25日,本公司与交通银行海南分行签订了编号为珠交银2002年贷字01001号的《流动资金借款合同》,借款金额为2,000万元,借款期限为一年,从2002年3月25日起至2003年3月25日止,年利率为5.31%。广联(南宁)投资股份有限公司为此提供连带责任保证,保证合同编号珠交银2002年保字01001号。

3、2002年3月28日,本公司与中国工商银行海南省分行营业部签订了编号为2002年(海口)字第0023号的《流动资金借款合同》,借款金额为3,000万元,借款期限为12个月,从2002年3月26日起至2003年3月25日止,月利率为4.425‰。

4、1999年和2000年,海口市国有资产经营有限公司就海口市城市基础设施打捆项目向国家开发银行借款34,000万元,借款期限为10年,从1999年10月起至2009年10月20日止。根据海口市发展计划局《关于下达1999年开发银行贷款投资计划的通知》,上述款项中的9,000万元用于发行人海口市(长流组团)油、燃气码头工程,1999年计划投资6,000万元已到位。

5、发行人与中国工商银行海南省分行于2002年6月26日签订了编号为2002年(海甸)字第0004号的《流动资金借款合同》,借款本金金额为5,000万元人民币;借款期限为12个月,从2002年6月26日至2003年6月25日;月利率为4.425‰。

中国华闻投资控股有限公司(“华闻控股”)为该借款合同提供连带责任保证(保证合同编号为2002年省行(保)字第0001号)。

6、发行人与中国工商银行海南省分行于2002年6月28日签订了编号为2002年(海甸)字第0014号的《流动资金借款合同》,借款本金金额为5,000万元人民币;借款期限为12个月,从2002年6月28日至2003年6月27日;月利率为4.425‰。

华闻控股为该借款合同提供连带责任保证(保证合同编号为2002年省行(保)字第0002号)。

7、发行人与中国工商银行海南省分行于2002年11月13日签订了编号为2002年(海甸)字第0042号的《流动资金借款合同》,借款本金金额为5,000万元人民币;借款期限为12个月,从2002年11月13日至2003年11月12日;月利率为4.425‰。

上海新华闻为该借款合同提供连带责任保证(保证合同编号为2002年省行(保证)字第0006号)。

8、发行人与中国光大银行海口支行于2002年8月24日签订了编号为HN200130074的《借款合同》,借款本金金额为8,000万元人民币;借款期限从

2002年8月30日至2005年8月30日;年利率为5.49%。

华闻控股为此提供了连带责任保证(保证合同编号为HN200130074-B)。

9、发行人与上海浦东发展银行广州分行于2002年9月5日签订了编号为020803L019的《短期借款合同》，借款本金金额为7,500万元人民币;借款期限为12个月，从2002年8月30日至2003年8月29日，月利率为3.9825‰。

上海新华闻为此提供了连带责任保证(保证合同编号为020803LB019)。

10、发行人与中国建设银行海南省分行于2002年10月28日签订了编号为建琼公流〔2002〕06号的《人民币资金借款合同》，借款金额为5,000万元人民币;借款期限为两年，从2002年10月28日至2004年10月28日，年利率为5.49%。

华闻控股为此提供了连带责任保证，《保证合同》编号为建琼公流保〔2002〕06号。

11、本公司作为担保人与海南欣龙无纺股份有限公司(借款人)、广东发展银行(贷款人)于2001年12月29日签署《借款合同》，本公司与贷款人同时签署编号为12216的《保证合同》，由本公司为借款人的一笔本金金额为5,000万元人民币、期限从2001年12月30日起至2002年12月30日、年利率为5.85%的借款提供连带责任保证，保证期限为借款合同期限加两年。发行人作为担保人与海南欣龙无纺股份有限公司(借款人)于2002年12月26日签署并经广东发展银行(贷款人)2003年2月9日盖章确认的《借款延期申请书》，同意继续为借款人5,000万元借款(原借款期限从2001年12月30日起至2002年12月30日，现延期三个月)承担连带责任保证;发行人就以上保证于2002年12月31日同海南欣龙无纺股份有限公司和福建省神龙发展股份有限公司签订了编号为MS2002-0117的《反担保协议书》，根据该协议书，在发行人履行了保证义务后，海南欣龙无纺股份有限公司和福建省神龙发展股份有限公司均授权发行人从其任何账户中扣划相当于发行人被贷款人扣划的款项及发生的一切费用。

12、2002年3月29日，本公司与中国工商银行海南省分行营业部签订了编号为2002年省营(保)字第002号的《保证合同》，由发行人为海南民生管道燃气公司向中国工商银行海南省分行营业部的一笔本金金额为2,000万元、借款期限从2002年3月29日起至2003年3月28日、月利率为4.8675‰的借款提供

连带责任保证。

13、发行人与中国光大银行南宁新民支行(“光大南宁新民支行”)签署编号为 XMGDZB20020013 的《最高额保证合同》，由发行人为广西斯壮股份有限公司(“广西斯壮”)与光大南宁新民支行之间的《综合授信合同》约定的最高授信额度，即短期贷款人民币 3,000 万元，向光大南宁新民支行提供连带责任保证。保证的贷款共三笔，每笔均为 1,000 万元，期限分别是 2002 年 6 月 17 日至 2003 年 6 月 16 日、2002 年 6 月 27 日至 2003 年 5 月 25 日、2002 年 6 月 24 日至 2003 年 6 月 23 日，年利率均为 5.841%。保证期间为上述三笔贷款期限届满之日起二年。

14、发行人与中国光大银行海口支行(“光大海口支行”)签署编号为 0200130102-B 的保证合同，由发行人为其子公司海南民生工程建设有限公司(“民生工程公司”)向光大海口支行的一笔金额为 2,000 万元人民币、期限从 2002 年 12 月 26 日至 2003 年 12 月 26 日、年利率 5.31% 的借款提供连带责任保证。保证期间自 2003 年 12 月 26 日至 2005 年 12 月 26 日，或主合同提前到期之日起二年。

15、发行人与中国工商银行海口市海甸支行于 2003 年 1 月 27 日签订了编号为 2003 年(海甸)字第 0003 号的《流动资金借款合同》，借款本金金额为 5,000 万元人民币；借款期限为 12 个月，从 2003 年 1 月 27 日至 2004 年 1 月 26 日；月利率为 4.425‰。

上海新华闻为该借款合同提供连带责任保证(在其与贷款银行签署的《最高额保证合同》最高贷款余额内，保证合同编号为 2003 年最高(保证)字第 0001 号)。

16、发行人与交通银行海南分行于 2003 年 1 月 2 日签订了编号为琼交银 2003 年保字 01021 号的《借款保证合同》，由发行人为民生工程公司向上述银行的一笔金额为 3,000 万元人民币、期限从 2003 年 1 月 2 日至 2003 年 10 月 2 日、年利率为 5.31% 的借款提供连带责任保证。保证期间自贷款到期日后二年。

(二) 其他重大合同

1、海南民生管道燃气有限公司(以下简称“管道气公司”)于 2002 年 1 月 29 日与海南省燃料化学总公司(以下简称“化学总公司”)签订了编号为 2002-01 的《天然气销售和购买合同》，化学总公司每年向管道气公司销售 800 万标准立

方米的天然气,天然气价格由海南省政府物价部门确定或双方商定,如果年提取量超过年合同量天然气价格上浮 50%;天然气气款按月结算。管道气公司按季度承担照付不议的付款义务(年照付不议量为年合同量的 88.89%)。

2、管道气公司于 2002 年 3 月 18 日与海南福山油田勘探开发有限责任公司澄迈分公司(以下简称“福山油田公司”)签订了编号为 FSRQ2002-001 的《天然气供用气合同》,福山油田公司利用天然气输气管道直接向管道气公司供应海南澄迈福山油气田生产的天然气。第一合同年计划供气量为 1,500 万标准立方米,每合同年度最后一月双方以合同附件形式签订下一年度供气总量。原则上每合同年用气量不低于上一合同年气量,不高于供方可提供的管输能力。气价与海南省石油公司 0 号柴油月平均挂牌价挂钩,并按供气量浮动定价,气款按月结算。管道气公司按季度承担照付不议的付款义务(年照付不议量为年合同量的 80%)。

3、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称“徽杭高速公路公司”)为修建安徽黄山(屯溪)至昱岭关(皖浙省界)高速公路(以下简称“徽杭高速公路”)第三期路基工程,经公开招标,就该工程第 15 合同段,2002 年 3 月 20 日,徽杭高速公路公司与中铁(五局)集团有限公司签订了《公路工程施工承包合同书》,中标价为合同总价(含 1.5%暂定金),合同总价为人民币 126,853,107 元;与安徽省高等级公路工程监理公司签订了《委托监理合同书》,监理服务费总额为人民币 2,878,954.83 元;就第 16 合同段,与中铁隧道集团有限公司签订了《公路工程施工承包合同书》,中标价为合同总价(不含暂定金),合同总价(不含暂定金)为人民币 168,699,693 元;与山东交通工程监理公司签订了《委托监理合同书》,监理服务费总额为人民币 3,000,000 元。

5、海南民生工程建设有限公司(以下简称“民生工程公司”)于 2002 年 1 月 17 日与广西新长江高速公路有限公司(以下简称“广西高速路公司”)签订了《广西兴业至六景高速公路项目委托管理合同书》(下称“《委托管理合同》”),广西高速路公司委托民生工程公司承担广西兴业至六景高速公路项目的十一个标段及配套设施土建工程施工、监理的监督、管理、指导和协调,以及项目策划,广西高速公司向民生工程公司支付委托管理费。委托管理费收取基价为土建工程承包价格的 5%。工程结算时,委托管理费根据土建工程实际造价与承包价格比较的实际情况及项目策划完成情况浮动。双方按季度结算,在每季度的最后一个

月的 25 日之前支付委托管理费。

6、2002 年 3 月 7 日民生工程公司和广西高速路公司分别签署《广西兴业至六景高速路项目委托管理质量保证协议书》和《账户监督协议》，规定民生工程公司按土建工程承包价格 146,000 万元的 3.3%即 4,818 万元作为工程质量保证金，存入双方共管账户；并对上述《委托管理合同》有关民生工程公司违约责任作出修改，即民生工程公司在工程建设监督管理过程和项目策划过程中出现的过错和过失，给广西高速路公司造成重大经济损失的，以该质量保证金为限足额赔偿广西高速路公司的直接经济损失。

7、黄山长江徽杭高速公路有限责任公司作为项目业主为修建徽杭高速公路路面工程，于 2002 年 12 月 28 日签署了以下施工承包合同和委托监理合同：

(1)与路桥集团第一公路工程局签订 TY01 合同段《公路工程施工承包合同书》，中标价是合同的总价，合同总价为人民币 67,307,809.00 元；

(2)与安徽省公路工程建设监理有限责任公司签订 TY01 合同段《委托监理合同书》，监理服务费用总额为人民币 1,656,466.00 元；

(3)与河北路桥集团有限公司签订 TY02 合同段《公路工程施工承包合同书》，中标价是合同的总价，合同总价为人民币 80,186,888.00 元；

(4)与厦门市路桥建设监理有限公司签订 TY02 合同段《委托监理合同书》，监理服务费用总额为人民币 1,982,400.00 元；

(5)与中铁五局(集团)有限公司签订 TY03 合同段《公路工程施工承包合同书》，中标价是合同的总价，合同总价为人民币 99,880,150.00 元；

(6)与山东省交通工程监理咨询公司签订 TY03 合同段《委托监理合同书》，监理服务费用总额为人民币 2,726,654.00 元。

8、民生工程公司与海口市市政工程维修公司就授权民生工程公司进行海口市秀英大道改建工程建设管理事宜于 2002 年 9 月 1 日签署《工程建设管理协议书》，合同价款为 33,217,618.95 元(最终价款以海口市计划局审定及决算为准)，竣工日期为 2003 年 1 月 31 日。

9、民生工程公司与湖南对外建设有限公司(乙方)于 2002 年 9 月 24 日签署《工程施工合同》，由乙方以包工包料、总价承包的方式承包秀英大道改造工程中的路面沥青混凝土工程和路基及排水工程，合同价款为 1,700 万元，总工期

为 113 个日历天。

10、海南民富生工贸有限公司(下称“民富生”)作为买方与海南橡胶中心批发市场(卖方)于 2002 年 12 月 5 日签订了《天然橡胶购销合同》，民富生按规定的标准和价格向卖方购买总值为 25,374,925.00 元的一级标准胶,交货日为卖方收到买方货款后 2 日内。

四、诉讼、仲裁或行政处罚

1、截止配股说明书签署日，本公司除下述涉诉事项外，不存在任何尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

被告	受理法院或仲裁机构或作出行政处罚机关名称	受理时间(立案时间)	争议	目前的进展
深圳市广天信实业有限公司、深圳市天意日用化工有限公司	深圳市中级人民法院	1999 年 8 月 24 日	720 万元的合作合同欠款纠纷	已调解。执行阶段还款 50 万元，已查封两公司约 200 万元的财产,且对方提供了药材林基地担保。

2、截止配股说明书签署日，持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东及其控股子公司，均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

3、截止配股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；均未有受到刑事诉讼的情况发生。

五、其他事项

(一) 中国证监会海口特派办整改通知书中反映的有关问题及整改情况

2000 年 8 月 21 日至 8 月 25 日，中国证监会海口特派办对发行人进行了巡回检查，并发出琼证监发[2000]100 号整改通知书，反映发行人存在问题如下：

1、规范运作方面：发行人向大股东提供借款及担保，公司章程有关条款不符合法律规定，部分股东大会资料不齐全，董事会、监事会未按期换届，重大事项过多采用通讯表决，总经理未经续聘却继续任职，董事会秘书处的保密措施不严及与监管部门的工作联系不够，未经董事会同意动用公司大额资金在外经营。

2、信息披露方面：公司分别于1999年12月16日和2000年3月30日向中国工商银行海南省分行营业部借款两笔5,000万元合计10,000万元，未予披露。

3、募集资金使用方面：募集资金投资进度缓慢，效益较差，承诺的部分投资项目迟迟未能投入。

4、财务方面：原始凭证不完整，部分会计记账凭证的编制不够规范、严谨；部分会计科目核算有误或欠妥，预付账款数额巨大且依据不足，收入存在跨期确认现象。

针对中国证监会海口特派办提出的整改要求，发行人董事会及经营班子对此高度重视，成立专门工作小组进行研究、核查，对存在的问题进行了整改或承诺。发行人整改及承诺情况如下：

1、规范运作方面：发行人终止为大股东担保，修改了公司章程有关条款，董事会、监事会换届，总经理重新聘任，重大事项不再采用通讯表决，加强保密措施，增强与监管部门的工作联系，收回在外经营大额资金并授权经营班子部分权限。

2、信息披露方面：加强学习、调整和充实力量，积极主动与监管部门联系，做到真实、准确、完整、及时地披露信息。

3、募集资金使用方面：按法定程序变更剩余募集资金投向，变更后使用募集资金项目及其相关收益较好。

4、财务方面：完善原始凭证，使之完整、规范、严谨；调整部分会计科目核算；采取断然措施，收回大部分预付账款。

同时，承诺争取在2001年10月份之前解决原大股东海口市煤气管理总公司欠款的问题。

发行人于2001年4月9日向海口特派办上报有关整改情况（琼燃董字[2001]005号），并对未整改问题作出承诺。2001年8月，原大股东海口市煤气管理总公司全部偿还欠款，上述问题已全部整改完毕，发行人向海口特派办上报整改情况（琼燃董字[2002]006号）。2002年5月，海口特派办已派员进行整改情况验收。

（二）发行人前次募集资金项目发生重大变更和转让的情况和原因

1、变更和转让的原因

本公司前次募集资金变更的根本原因是:按实现公司及股东利益最大化的基本宗旨,根据原募集资金投资项目的进展情况与可能前景以及公司新的发展战略,对募集资金投向作适应性调整。具体原因有:

第一,主要股东发生变化,董事会和经营班子全面改组,经营理念和发展战略改变。

2000年5月,中国华闻事业发展总公司受让法人股32,021,982股,成为公司第二大股东。2000年6月,广联(南宁)投资股份有限公司受让法人股7,500,000股;7月初,受让法人股17,150,000股,并受托行使和享有南宁管道燃气有限责任公司持有的法人股8,350,000股之股东权利,成为公司第三大股东。在此背景下,2000年6月29日,公司召开1999年度股东大会,对董事会进行全面改组,产生第三届董事会,董事会成员由13名减为9名,其中4名董事由当时的第一大股东海口市煤气管理总公司推荐,4名董事和1名独立董事由中国华闻事业发展总公司和广联(南宁)投资股份有限公司联合推荐,第二届董事会董事只有2名董事被连选。同日,新一届董事会聘任了新的经营班子,聘任了由中国华闻事业发展总公司推荐的总裁,并由新总裁提名聘任了副总裁(5名)及三总师;新的经营班子由9名高管人员组成,其中5名为新聘人员。有关决议刊登于2000年6月30日的《中国证券报》及《证券时报》上。新的董事会和经营班子引进了新的经营理念,公司决定进行经营战略调整,决定终止可能产生风险的燃气汽车项目的投资,重点发展管道天然气,逐步收缩液化气,进军高速公路行业,积极拓展高速公路相关业务。

第二,因政策与市场发生变化导致原项目投资风险增大。

(1)海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目: 燃气汽车是国家大范围推广应用的环保产品,但因对在用车改装将影响车辆的安全及寿命,增加改装成本,故科技部(代“全国清洁汽车行动协调领导小组办公室”)于2000年2月发出国科高字[2000]021号文《关于印发<关于我国发展燃气汽车近期工作的若干要求>的通知》要求“在用车改装只是过渡阶段的工作。从现在起应由汽车生产厂直接生产在电喷技术基础上开发的两用燃料和单一燃料燃气汽车。以后各试点示范城市更换新的燃气汽车,应订购由汽车生产厂直接生产的燃气汽车,并由整车厂负责燃气汽车的服务”; 推行环保汽车的呼声日益高涨,不少汽车生产厂

家已开始生产汽油及天然气两用汽车；因燃气环保汽车市场供给结构与需求结构发生变化，生产改装装置及改装环保汽车已不适合市场需要，原与公司签订车辆改装合同的客户已要求终止合同，若继续投资，将造成极大的投资风险。

(2)海南民生燃气环保汽车工程：近年来国内外汽车尾气净化器得到了较大发展，使通过改变汽车能源使用液化气或天然气进行尾气净化的方式的重要性有所下降；受各种客观因素影响，海南省环保燃气汽车推广应用的扶持政策，如减免燃气附加费、加气站用地征用等未能如期落实，且海南推广环保汽车的市场意识仍需较长的培育期，市场不够完善，加气站的建设和燃气汽车的推广应用缓慢。这使项目的建设受到限制，实际产生的效益比原预计的可能降幅较大，投资风险增大。

(3)环球语言信息服务项目：该项目于2000年已投资完毕。因网络信息市场发生变化，“看世界”翻译网站经营效果不佳，经公司董事会批准，公司当机立断终止该项目的合作，及时转让股权，并获得收益约300万元。

第三，新项目经济效益预期良好。

因政策和市场发生变化，继续再投资原承诺项目存在较大的风险，为保证公司及各方股东的利益，使募集资金早日产生更高的经济效益，公司选择将募集资金改投海口市天然气供气工程和徽杭高速公路。

本公司决定大力发展管道天然气，选择海口市天然气供气工程，主要基于下列考虑：(1)管道燃气业务具有区域垄断性。管道燃气是涉及千家万户的公用事业，不是竞争性产品。根据国家有关规定，管道燃气实行区域统一经营。本公司已经初步建立了覆盖海口全市的管道燃气主干网，是海口市城市管道燃气的唯一经营者。(2)随着经济的发展与居民生活水平的提高，管道燃气业务将呈现稳定增长态势。管道燃气业务一旦进入规模经济状态，不会象竞争性产品一样在较短的时期内出现产品更新换代，而会在很长时期内保持经营收入的稳定增长。(3)海南省拥有丰富的天然气资源，随着海南省天然气资源的有效开发，在短、中、长期内获取低成本、高质量的气源来实现较好的盈利是完全可能的。(4)使用管道天然气，是城市能源的发展方向，市场前景非常广阔，特别是随着商业用户的增多，管道燃气业务将步入快速增长期。(5)管道燃气是本公司的主业，在管道燃气业务发展方面，本公司具备技术、管理、人才、品牌、装备等综合优势。

本公司决定进入高速公路领域,投资徽杭高速公路(安徽段)项目,主要基于下列考虑:高速公路行业与本公司所从事的燃气业务相似,均为基础设施建设领域,能够发挥本公司的已有优势;高速公路经营周期长(30年),随着社会经济的发展,车流量将稳步增长;高速公路经营具有区域垄断性,在中长期内没有市场风险,不会面临激烈竞争,可获得稳定的、可持续发展的中长期收入;在短期内(指建设期、建成初期)能够通过高速公路沿线综合开发、地材贸易、高速公路承包管理等综合经营业务与政府补贴,实现长中短期收益平衡。

2、变更程序及披露情况

第一,海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目:2000年12月,由新一届经营班子提议,经董事会审议通过并经2000年第二次临时股东大会批准,决定不再投资海南民生燃气环保汽车工业技术改造项目,将该项目计划使用的募集资金17,958万元变更为投资徽杭高速公路(安徽段)项目。有关董事会决议刊登于2000年11月29日的《中国证券报》及《证券时报》上,股东大会决议刊登于2000年12月30日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第二,海南民生燃气环保汽车工程:2001年4月,由当时的第一大股东海口市煤气管理总公司及第二大股东中国华闻事业发展总公司(合并持有29.61%股份)提议,并报经2000年度股东大会审议批准,同意将原承诺投资海南民生燃气环保汽车工程的募集资金余额18,489.44万元变更投向。其中:12,000万元用于徽杭高速公路(安徽段)项目建设;6,489.44万元用于海口市天然气供气工程项目建设。有关股东提案刊登于2001年3月22日的《中国证券报》及《证券时报》上,股东大会决议刊登于2001年4月14日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第三,环球语言信息服务项目:经董事会批准,公司于2000年7月转让该项目公司股权,股权转让公告刊登于2000年7月15日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四,公司及时向证券监管部门报告募集资金变更及使用情况,每季度定期向证监会海口特派办报告募集资金使用情况。

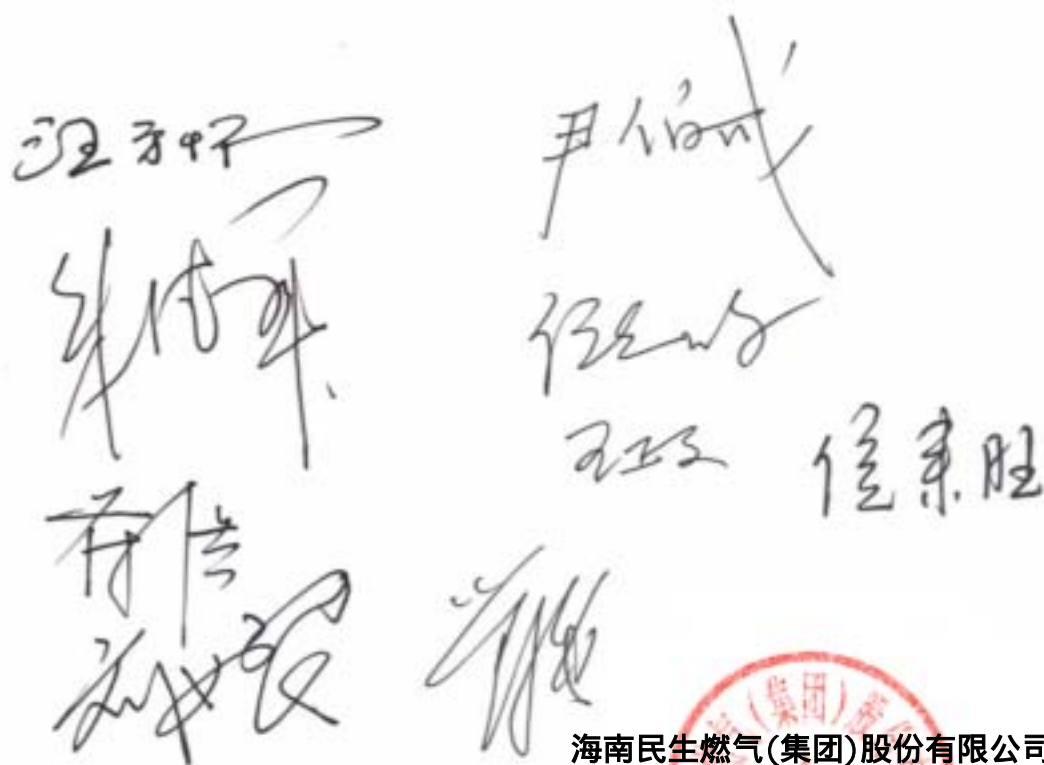
因此,上述募集资金变更投向和资产转让符合法定程序,并按规定及时进行了信息披露。

第十八节 董事及有关中介机构声明

一、发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本配股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



Handwritten signatures of the board members, including names like 王强, 尹伯武, 徐永胜, etc.

海南民生燃气(集团)股份有限公司

二 三年八月十三日

二、本次发行主承销商声明

本公司已对配股说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人: 张翔

法定代表人(或授权代表): 马开峰



三、发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅,确认配股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:

周李

章家楠

北京市君屹律师事务所负责人:

刘屹

北京市君屹律师事务所



二 三年八月十三日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在配股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，盈利预测已经本所审核，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



经办注册会计师：



天津五洲联合合伙会计师事务所负责人：



天津五洲联合合伙会计师事务所

二〇二三年八月十三日



第十九节 附录和备查文件

一、附录

盈利预测报告及盈利预测报告审核报告全文

二、备查文件

- (一) 公司章程正本；
- (二) 中国证监会核准本次配股发行的文件；
- (三) 与本次配股发行有关的重大合同；
- (四) 承销协议；
- (五) 最近三年的财务报告及审计报告原件；
- (六) 盈利预测报告及其审核报告的原件
- (七) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (八) 检查中发现问题的发行人的整改报告；
- (九) 资产评估报告及有关确认文件；
- (十) 注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- (十一) 发行人律师为本次股票发行出具的法律文件；
- (十二) 其他与本次配股发行有关的重要文件。

三、备查文件查阅地点

1、海南民生燃气(集团)股份有限公司

地址：海南省海口市海甸四东路民生大厦

电话：0898 - 66254650 66196060

网址：<http://www.ranqigufen.com>

联系人：金日 邱小妹

2、联合证券有限责任公司

地址：深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦 10 层

电话：0755-2492000

网址：<http://www.lhzq.com>

联系人：胡卓敏、张翔、谢崇远、程洁

四、查阅时间

自配股说明书刊登之日起至发行结束（节假日除外）。