湖南投资集团股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D44 版)

2006 年新增资金占用情况 □ 适用 √ 不适用

截止 2006 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财 □ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

√ 适用 □ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
环路公司	为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，长沙市环路建设开发有限公司将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层股权激励计划。	目前公司正积极与国资部门沟通，待其出台相关政策指引后，以此制定相应股权激励方案。	无

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

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

1、工行汇通支行诉酒鬼酒贷款逾期案已由湖南省高级人民法院以（2005）湘高法民二初字第 2 号民事裁决书作出裁决：冻结酒鬼酒、本公司、成功控股集团有限公司、湖南成功开发投资有限公司、第三人湖南成功新世纪投资有限公司的银行存款共计人民币 4,700 万元或查封、冻结、扣押相应价值的其他财产。（相关公告刊登在 2006 年 3 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上）。目前，公司正在积极与有关当事人协商解决此事。

2、本公司诉金荔科技偿还本公司代其偿还中国工商银行长沙市韶山路支行的借款 3,000 万元一案已由长沙市中级人民法院（2006）长中民二初字第 0051 号民事判决书作出判决：（1）限被告金荔科技在（2006）长中民二初字第 0051 号民事判决书生效之日起十日内偿还本公司欠款 299,999,220 元并赔偿本公司经济损失 276,840.15 元以及从起诉之日起的利息（按中国人民银行规定的同期同类贷款利率计算至本判决书确定的付款之日止），逾期不付，按《中华人民共和国民事诉讼法》第二百三十二条规定处理。（2）被告广东金荔投资有限责任公司对被告金荔科技的上述欠款承担连带清偿责任。本案案件受理费 160,006 元，财产保全费 50,520 元，共计 210,526 元，由被告金荔科技与被告广东金荔投资有限责任公司共同承担。（详细内容见 2006 年 6 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）

3、湖南省高级人民法院依据发生法律效力的（2006）湘高法民二初字第 2 号民事判决书，于 2006 年 8 月 16 日向被执行人酒鬼酒、本公司、成功控股集团有限公司发出执行通知书，责令被执行人于 2006 年 8 月 23 日前自动履行生效法律文书所确定的义务，但上述被执行人未履行义务。因此，湖南省高院于 2006 年 8 月 23 日下达了（2006）湘高法执字第 18 号民事裁定书，裁定为：冻结酒鬼酒银行存款人民币 4,673 万元及相应利息或查封、扣押其相应价值的财力。2006 年 8 月 25 日已向当地国土资源管理部门发出协助执行通知书，请求协助轮候查封酒鬼酒所有的位于吉首市乾州新区宗地编号为吉国用（2002）字第 4-19-5 号面积为 321,707 平方米的土地使用权。（详细内容见 2006 年 9 月 12 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）2006 年 10 月 24 日湖南省高院下达了（2006）湘高法第 18-1 号协助执行通知书，要求协助执行以下事项：轮候冻结成功控股集团有限公司所持酒鬼酒定向法人、境内法人股 58,000,000 股，冻结期限自实施冻结之日起 1 年。

除此之外，报告期内本公司无其他重大诉讼、仲裁事项。

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、报告期内监事会的工作情况

报告期内监事会共召开 4 次会议，主要内容如下：

1、公司监事会 2006 年度第一次会议于 2006 年 4 月 18 日在公司会议室召开，会议审议通过以下议案：

（1）《公司 2005 年年度报告（正文及摘要）》；

（2）《2005 年监事会工作报告》；

（3）《关于修改＜公司监事会议事规则＞的议案》。

本次会议决议公告刊登于 2006 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

2、公司监事会 2006 年度第二次会议于 2006 年 4 月 27 日在公司会议室召开，会议审议通过了《公司 2006 年第一季度报告》。

本次会议决议公告刊登于 2006 年 4 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

3、公司监事会 2006 年度第三次会议于 2006 年 8 月 24 日在公司会议室召开，会议审议通过了《公司 2006 年半年度报告（正文及摘要）》。

本次会议决议公告刊登于 2006 年 8 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

4、公司监事会 2006 年度第四次会议于 2006 年 10 月 19 日在公司会议室召开，会议审议通过了《公司 2006 年第三季度报告》。

二、监事会对公司 2006 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况：监事会认为公司基本能够依照《公司法》和《公司章程》及国家有关政策、法规进行规范运作，公司决策程序合法，已建立完善的内部控制制度。公司董事、总经理及其他高级管理人员在行使公司职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况：湖南开元有限责任会计师事务所对公司 2006 年度财务报告出具的标准无保留意见无解释性说明审计报告所涉及的事项是真实、客观、公正的；公司 2006 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金及使用情况：报告期内公司无募集资金投资项目情况。

4、公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的行为。

5、公司关联交易公平，未损害上市公司利益，无内幕交易行为。

6、公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：湖南投资集团股份有限公司　2006 年 12 月 31 日　单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	848,671,888.38	794,880,574.74	159,161,642.79	14,539,260.51
短期投资	415,360.00	415,360.00	62,746,916.63	40,814,892.32
应收票据				
应收股利			1,570,019.73	2,359,550.98
应收利息				
应收账款	9,547,380.26	3,311,866.07	41,977,075.02	10,195,798.91
其他应收款	73,102,305.65	389,219,392.69	51,442,143.25	418,808,609.26
预付账款	307,891,046.41	78,452,278.41	284,844,754.30	99,233,450.76
应收补贴款				
存货	84,080,619.06	2,636,373.39	58,247,461.08	3,702,592.03
待摊费用	149,831.23		61,005.74	18,638.40
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,323,858,430.99	1,268,915,845.30	660,051,018.54	589,672,793.17
长期投资：				
长期股权投资	48,470,915.89	204,668,309.96	53,335,610.44	185,351,465.76
长期债权投资				
长期投资合计	48,470,915.89	204,668,309.96	53,335,610.44	185,351,465.76
合并价差	4,865,730.35	4,865,730.35	6,082,162.95	6,082,162.95
固定资产：				
固定资产原价	493,331,051.80	193,136,879.95	488,545,325.65	190,528,785.67
减：累计折旧	125,651,306.95	28,756,192.95	101,801,114.97	20,257,822.59
固定资产净值	367,679,744.85	164,380,687.00	386,744,210.68	170,270,963.08
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	367,679,744.85	164,380,687.00	386,744,210.68	170,270,963.08
工程物资				
在建工程	13,817,639.63		4,915,796.02	
固定资产清理				
固定资产合计	381,497,384.48	164,380,687.00	391,660,006.70	170,270,963.08
无形资产及其他资产：				
无形资产	505,590,760.03	496,534,426.79	549,479,406.47	540,021,073.16
长期待摊费用	485,300.68		668,183.92	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	506,076,060.71	496,534,426.79	550,147,590.39	540,021,073.16
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,259,902,792.07	2,134,499,269.05	1,655,194,226.07	1,485,316,295.17
流动负债：				
短期借款	294,000,000.00	294,000,000.00	333,000,000.00	333,000,000.00
应付票据				
应付账款	27,434,783.97	7,394,161.64	62,999,142.91	12,799,995.71
预收账款	3,610,366.89	2,964,434.89	31,242,595.05	27,816,048.65
应付工资	323,906.47		442,914.74	67,650.64
应付福利费	1,501,741.97	924,981.43	1,426,572.29	1,147,433.32
应付股利	1,041,038.14	37,468.00	1,722,050.04	99,968.00
应交税金	10,965,678.96	5,798,010.24	14,104,806.73	8,690,491.09
其他应交款	79,005.30	14,296.70	91,537.12	17,216.31
其他应付款	722,411,096.03	731,476,154.07	65,457,268.77	66,366,255.72
预提费用	4,424,240.56		3,895,359.45	84,200.00
预计负债	60,514,824.37	60,514,824.37	156,514,824.37	156,514,824.37
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,126,306,682.66	1,103,124,331.34	670,897,071.47	606,604,083.81
长期负债：				
长期借款	30,000,000.00		22,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	30,000,000.00		22,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,156,306,682.66	1,103,124,331.34	692,897,071.47	606,604,083.81
少数股东权益	75,618,881.60		85,170,202.26	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	499,215,811.00	499,215,811.00	340,608,048.00	340,608,048.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	499,215,811.00	499,215,811.00	340,608,048.00	340,608,048.00
资本公积	479,435,595.63	479,435,595.63	638,043,358.63	638,043,358.63
盈余公积	51,362,212.25	43,385,141.28	50,286,806.41	42,347,542.41
其中：法定公益金			16,660,124.42	14,115,847.47
未分配利润	-2,036,391.07	9,338,389.80	-151,811,260.70	-142,286,737.68
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	1,027,977,227.81	1,031,374,937.71	877,126,952.34	878,712,211.36
负债和所有者权益（或股东权益）合计	2,259,902,792.07	2,134,499,269.05	1,655,194,226.07	1,485,316,295.17

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：湖南投资集团股份有限公司　2006 年 1-12 月　单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	184,146,695.68	112,660,050.82	162,826,408.62	104,353,087.74
减：主营业务成本	67,720,189.31	31,927,768.73	96,067,052.09	32,150,523.85
主营业务税金及附加	8,578,614.88	4,694,190.86	7,767,954.98	4,924,974.30
二、主营业务利润（亏损以"-"号填列）	107,847,891.49	76,038,091.23	58,991,401.55	67,277,589.59
加：其他业务利润（亏损以"-"号填列）	3,340,600.00		3,837,180.00	3,837,180.00
减：营业费用	23,573,910.22	19,083,391.07	24,828,229.66	19,294,125.12
管理费用	58,170,837.22	31,688,594.03	106,202,155.38	44,562,550.97
财务费用	7,105,788.20	5,501,733.66	2,484,907.71	-407,888.55
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	22,337,955.85	19,764,372.47	-70,686,711.20	7,665,982.05
加：投资收益（亏损以"-"号填列）	44,487,070.56	40,675,549.50	-26,280,576.38	-101,954,248.79
补贴收入	520,294.35		500,000.00	
营业外收入	96,106,941.56	96,099,900.00	191,822.90	148,884.90
减：营业外支出	182,780.81	181,218.93	182,775,603.97	181,974,869.57
四、利润总额（亏损以"-"号填列）	163,269,481.51	156,358,603.04	-279,051,068.65	-276,114,251.41
减：所得税	5,663,975.29	3,695,876.69	1,978,099.28	
少数股东损益	6,714,893.26		-3,823,813.89	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以"-"号填列）	150,890,612.96	152,662,726.35	-277,205,354.04	-276,114,251.41
加：年初未分配利润	-151,811,260.70	-142,286,737.68	142,532,814.69	150,857,916.13
其他转入				
六、可供分配的利润	-920,647.74	10,375,988.67	-134,672,539.35	-125,256,335.28
减：提取法定盈余公积	1,045,122.46	1,037,598.87	11,860.76	
提取法定公益金			5,930.38	
提取职工奖励及福利基金	40,337.49		51,708.01	
提取储备基金	15,141.69		19,409.90	
提取企业发展基金	15,141.69		19,409.90	
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	-2,036,391.07	9,338,389.80	-134,780,858.30	-125,256,335.28
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利			17,030,402.40	17,030,402.40
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	-2,036,391.07	9,338,389.80	-151,811,260.70	-142,286,737.68
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	34,062,408.53	14,508,945.22	-4,355,569.77	-4,355,569.77
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

9.2.3 现金流量表

编制单位：湖南投资集团股份有限公司　2006 年 1-12 月　单位：（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	219,534,095.22	120,247,679.10
收到的税费返还	1,084,294.35	564,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	774,766,964.71	868,851,961.86
经营活动现金流入小计	995,385,354.28	989,663,640.96
购买商品、接受劳务支付的现金	158,594,975.67	20,682,237.84
支付给职工以及为职工支付的现金	23,829,731.27	16,473,058.41
支付的各项税费	20,818,030.86	13,164,138.06
支付的其他与经营活动有关的现金	141,566,939.30	160,342,081.56
经营活动现金流出小计	344,809,677.10	210,661,515.87
经营活动产生的现金流量净额	650,575,677.18	779,002,125.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	159,773,678.20	100,902,159.73
取得投资收益所收到的现金	5,217,254.74	13,265,628.87
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	144,000.00	144,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	165,134,932.94	114,311,788.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,222,538.56	7,061,255.97
投资所支付的现金	33,215,360.00	48,965,360.00
支付的其他与投资活动有关的现金	7,829,753.56	
投资活动现金流出小计	62,267,652.12	56,026,615.97
投资活动产生的现金流量净额	102,867,280.82	58,285,172.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	302,000,000.00	294,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	302,000,000.00	294,000,000.00
偿还债务所支付的现金	333,000,000.00	333,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32,932,712.41	17,945,983.49
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	365,932,712.41	350,945,983.49
筹资活动产生的现金流量净额	-63,932,712.41	-56,945,983.49
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	689,510,245.59	780,341,314.23
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	150,890,612.96	152,662,726.35
加：计提的资产减值准备	544,388.45	4,141,311.13
固定资产折旧	25,197,848.98	9,432,933.76
无形资产摊销	19,249,886.44	18,715,886.37
长期待摊费用摊销	182,883.24	18,638.40
待摊费用减少（减：增加）	-88,825.49	-84,200.00
预提费用增加（减：减少）	528,881.11	178,593.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	178,593.93	
固定资产报废损失		
财务费用	6,763,542.08	17,883,493.49
投资损失（减：收益）	-44,487,070.56	-40,675,549.50
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-37,402,593.94	1,066,218.64
经营性应收项目的减少（减：增加）	-67,911,453.99	69,693,762.32
经营性应付项目的增加（减：减少）	686,214,090.71	641,968,310.20
其他	-96,000,000.00	-96,000,000.00
少数股东损益	6,714,893.26	
经营活动产生的现金流量净额	650,575,677.18	779,002,125.09
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情况：		
现金的期末余额	848,671,888.38	794,880,574.74
减：现金的期初余额	159,161,642.79	14,539,260.51
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	689,510,245.59	780,341,314.23

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响 □ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明 √ 适用 □ 不适用

新增合并对象	增加理由
湖南君逸山水大酒店有限公司	新设外公司
湖南湘水雅境房地产开发有限公司	新设子公司
减少合并对象	减少理由
长沙兴业成房地产开发有限公司	本期已转让，本期将截止至出售日的利润及利润分配表、现金流量表纳入合并报表
湖南湘水雅境房地产开发有限公司	本期已转让，本期将截止至出售日的利润及利润分配表、现金流量表纳入合并报表

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：（人民币）元

项目名称	金额
2006年12月31日股东权益（现行会计准则）	1,027,977,227.81
长期股权投资差额	-4,865,730.35
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-4,865,730.35
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	
衍生金融工具	
所得税	14,391,347.82
少数股东权益	76,665,849.34
其他	
2007年1月1日股东权益（新会计准则）	1,114,168,694.62

会计师事务所的审阅意见

关于湖南投资集团股份有限公司新旧会计准则
股东权益差异调节表的审阅报告
开元所审阅字（2007）第 020 号

湖南投资集团股份有限公司全体股东：

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

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

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

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

湖南开元有限责任会计师事务所　中国注册会计师：曹国强
中国长沙市　中国注册会计师：黄莉萍
二〇〇七年四月十三日

湖南投资集团股份有限公司
二〇〇七年四月十七日

海南华侨投资股份有限公司 2006 年度报告摘要

（上接 D45 版）

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

√适用□不适用

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间（月份）
期初	期末				
792.49	0	792.49	现金清偿	792.49	5
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		公司已全部解决控股股东及其关联方非经营性占用公司资金问题。本报告期未新发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形。			

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

□适用√不适用

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

√适用□不适用

本公司已于 2006 年 12 月 30 日启动股改程序，因本公司拟进行重大资产重组，股改将于重大资产重组相结合，公司将于近期披露股改方案。

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用□不适用

2004 年 2 月 24 日，最高人民法院以（2003）民二终字第 175 号《民事判决书》判决本公司为海南中平木业有限公司向中国银行海南省分行贷款提供担保承担连带责任，本公司因此预计负债 84,697,757.30 元。本期公司与东方资产管理公司就上述担保责任的解除达成实质性和解，约定本公司向东方资产管理公司海口办偿还 1,120 万元人民币，东方资产管理公司海口办即解除公司承担的上述担保责任。公司已于 2007 年 3 月 10 日前履约完毕并取得东方资产管理公司海口办放弃对本公司上述连带保证责任一切追索权的证明。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及本公司《章程》进行规范运作，决策程序合法，内控制度较完善。公司董事、总裁及其他高级管理人员在行使自己的职权时均自觉维护公司的利益，履行诚信、勤勉之义务。未有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对公司财务状况进行了监督检查，认真审阅了公司 2006 年度财务会计报告，抽查了会计核算的基础资料，全体监事认为公司财务报告客观、真实的反映了公司的财务状况和经营成果，华兴会计师事务所有限公司所出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

8.3 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司由于历史原因，截止 2006 年 12 月 31 日公司累计亏损 318,298,917.05 元，债务负担沉重，已严重资不抵债，持续经营能力存在重大不确定性，面临退市风险。为改变公司资产状况、提升经营业绩，完成股权分置改革，实现可持续发展，公司董事会拟定了重大资产重组方案，该方案对改善公司经营现状将起到重要作用。该方案的主要内容：

公司控股股东福建北方发展股份有限公司（下称"北方发展"）将其持有该公司的 6230.4 万股公司法人股中的 1615.2 万股转让给广西正和实业集团有限公司（下称"广西正和"），北方发展购买公司截止 2006 年 12 月 31 日的全部资产并代公司偿还截止 2006 年 12 月 31 日的全部负债(含或有负债)。如果资产评估值大于负债额，则北方发展就其差额部分以现金向公司支付；如果资产评估值小于负债额，则北方发展将豁免公司因此产生的对北方发展的负债。同时，北方发展还负责安置该公司现有全部员工。公司向广西正和购买其拥有的"谷埠街国际商城"14 万平方米商业房产，该商业房产的定价将在评估机构出具的评估报告所确定的评估值的基础上，按照市场化原则并参照通行的定价方法，本着公允及充分考虑中小流通股股东利益的原则由双方确定。公司以向广西正和非公开发行的股票作为购买该等房产的对价，非公开发行的股票价格为不低于公司董事会非公开发行股票的决议公告日前 20 个交易日该公司股票交易均价的 90%。通过上述资产重组，将以北方发展购买公司全部资产和承接全部负债和广西正和向该公司注入优质资产为对价，进而完成公司股权分置改革。通过上述资产重组，公司将成为以经营商业房产为主业的上市公司。

公司将就该方案与北方发展和广西正和签定框架协议，公司董事会已审议通过了该框架协议。

综上所述，公司监事会认为：该方案得到批准及实施后，公司持续经营能力将得到有效保证。同时，公司监事会认为公司董事会的决议充分保护了广大中小股东的利益，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》的规定，履行了相应的程序，公司董事及高管没有出现损害公司及股东利益的行为。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	□标准无保留意见 √非标意见

审计意见全文

审计报告

闽华兴所(2007)审字 H-011 号

海南华侨投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南华侨投资股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，2006 年度现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

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

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十 4 所述贵公司与控股股东福建北方发展股份有限公司及广西正和实业集团有限公司三方签订协议，由福建北方发展股份有限公司购买贵公司截止本期末的全部资产并代偿还贵公司的全部负债，同时广西正和实业集团有限公司受让福建北方发展股份有限公司持有的贵公司国外股权，贵公司以向广西正和实业集团有限公司非公开发行股票作为对价的方式购买其拥有的优质资产，贵公司持续经营能力有赖于该重大资产重组方案的批准和实施。本段内容不影响已发表的审计意见。

福建华兴有限责任会计师事务所

中国注册会计师：郑基，童益恭

福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七－左楼

2007 年 4 月 15 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：海南华侨投资股份有限公司　单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	26,121,483.15	9,895,742.45	19,225.76	20,495.10
短期投资		20,000.00		
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	56,709,657.20	45,105,707.80	570,000.00	2,570,000.00
其他应收款	113,372,430.45	138,722,101.99	4,274,337.90	14,119,465.00
预付账款	19,075,726.73	11,753,812.17		1,500,000.00
应收补贴款				
存货	8,829,514.79	12,421,541.49		
待摊费用	71,250.64	3,249.98		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产		85,015.96		85,015.96
流动资产合计	224,180,062.96	218,007,171.84	4,863,563.66	18,294,976.06
长期投资：				
长期股权投资	232,976.64	860,517.83	10,551,467.01	18,522,682.59
长期债权投资				
长期投资合计	232,976.64	860,517.83	10,551,467.01	18,522,682.59
其中：合并价差(贷差以"-"号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以"-"号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	50,870,217.78	48,592,547.96	4,122,044.36	5,707,094.36
减：累计折旧	13,289,309.70	12,313,066.88	2,583,020.97	4,089,822.97
固定资产净值	37,580,908.08	36,279,481.08	1,539,023.39	1,617,270.39
减：固定资产减值准备	1,539,023.39	1,449,238.91	1,539,023.39	1,449,238.91
固定资产净额	36,041,884.69	34,830,242.17	0	168,031.48
工程物资				
在建工程	23,603.70	23,603.70		
固定资产清理				
固定资产合计	36,065,488.39	34,853,845.87	0	168,031.48
无形资产及其他资产：				
无形资产	8,218,008.15	9,989,137.94	0	1,319,414.07
长期待摊费用	68,369.64	200,999.04		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	8,286,377.79	10,190,136.98	0	1,319,414.07
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	268,764,905.78	263,911,672.52	15,415,030.67	38,305,104.20
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	86,800,000.00	100,120,000.00		120,000.00
应付票据	26,000,000.00	5,660,000.00		
应付账款	53,359,422.11	58,591,971.76		
预收账款	4,143,241.80	1,835,122.76		
应付工资	162,833.81	164,201.31		32,021.00
应付福利费	726,034.19	741,305.25	407,220.34	375,364.74
应付股利	7,056,241.93	7,056,241.93	7,056,241.93	7,056,241.93
应交税金	6,966,433.59	6,940,227.92	1,626,768.96	1,626,903.96
其他应交款	374,818.25	379,207.97	192,626.21	192,626.21
其他应付款	82,903,150.27	52,549,581.17	12,821,743.54	17,827,165.53
预提费用	3,368,468.17