

海虹企业（控股）股份有限公司增发

招 股 意 向 书

股票简称：海虹控股

股票代码：000503

注册地址：海口市滨海大道文华酒店七层

主承销商

国信证券有限责任公司

副主承销商

西南证券有限责任公司

二〇〇三年三月

SEARAINBOW HOLDING CORP.

海南海虹企业（控股）股份有限公司

注册地址：海口市滨海大道文华酒店七层 每股面值：人民币 1.00 元
股票简称：海虹控股 发行数量：不超过 4,000 万股
股票代码：000503 预计募集资金量：43,822 万元（含发行费用）
股票种类：境内上市人民币普通股 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所
发行方式：在询价区间内网上申购与网下申购相结合的累计投标询价方式
询价区间上限：发行人股票在股权登记日前 6 个交易日收盘价格的算术平均值
询价区间下限：不低于询价区间上限的 85%。
发行对象：在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的自然人和机构投资者（国家法律、法规禁止者除外）
发行日期：2003 年 3 月 19 日~2003 年 3 月 25 日
承销团成员：国信证券有限责任公司、西南证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、广州证券有限责任公司、西部证券股份有限公司、蔚深证券有限责任公司
发行人聘请的律师事务所：上海金茂律师事务所
发行人聘请的会计师事务所：天津五洲联合合伙会计师事务所
招股意向书签署日期：2003 年 3 月 13 日

董事会声明

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

本公司董事会已批准本招股意向书，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。

特别风险提示

本公司的医药电子商务、数字娱乐等新经济业务面临着收入风险；本公司未做 2003 年盈利预测；作为投资控股公司存在跨行业经营风险；控股股东中海恒持有本公司发起人股份 102,617,700 股中的 102,615,050 股已作质押冻结，公司第二、三大股东所持本公司股份全部质押冻结，本公司控股股东有发生变更的风险。本公司提请投资者注意以上特别风险因素。

特别提示

2002 年末，公司与河南建业投资管理公司的股东签署了股权转让协议，拟投资 1.8 亿元收购该公司 60%的股权，已预付收购款 1.18 亿元，有关的股权过户手续正在办理中。收购金额占公司 2002 年末净资产的 33.83%。提请投资者特别注意。

目 录

释义	3
一、概览	5
二、本次发行概况	7
三、风险因素	12
四、发行人基本情况	23
五、业务和技术	32
六、同业竞争与关联交易	52
七、董事、监事、高级管理人员	55
八、公司治理结构	58
九、财务会计信息	63
十、管理层讨论与分析	98
十一、业务发展目标	103
十二、本次募集资金运用	107
十三、前次募集资金运用	119
十四、股利分配政策	122
十五、其他重要事项	124
十六、董事及有关中介机构声明	128
十七、附录和备查文件	132

释 义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列词汇的含义是：

公司、本公司、发行人或海虹控股	指	海虹企业（控股）股份有限公司
中海恒	指	本公司控股股东中海恒实业发展有限公司
联众公司	指	本公司的控股子公司北京联众电脑技术有限责任公司，主要经营在线棋牌类游戏
中公网	指	本公司的控股子公司“中公网信息技术与服务有限公司”，其域名为 www.cis.com.cn ，为本公司旗下网络业务的门户网站，负责统筹、规划、管理本公司的网络业务
元	指	人民币元
本次发行	指	本公司本次向社会公众发行不超过 4,000 万股面值为 1.00 元的人民币普通股(A 股)的行为
承销机构	指	由国信证券有限责任公司担任主承销商的承销团
主承销商	指	国信证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
原股东	指	海虹控股本次发行股权登记日登记在册的所有流通股股东(含证券投资基金)
其他社会公众	指	股权登记日尚未持有海虹控股股份的其他社会公众投资者
证券投资基金	指	在中华人民共和国境内依据《证券投资基金管理暂行办法》并经中国证监会批准设立的证券投资基金
有效申购	指	符合本次网上发行公告、网下发行公告中有关申购规定的申购，这些规定包括但不限于申报价格必须

		在询价区间内、及时缴付申购资金、申购数量符合限制等
药品集中招标采购	指	由卫生、药品监督管理部门及其他政府有关部门组织的、由具备认证资格的医药生产、流通企业和医疗机构参加的大型药品、医疗器械交易活动
医药电子商务	指	以药品集中招标采购为基础的药品交易的电子化，是本公司为参与集中招标采购和其他方式采购的医药生产、经营企业和医疗机构提供的网上药品、医疗器械等交易中介服务、交易结算服务、信息增值服务及配送服务，目前主要是药品集中招标采购电子商务
数字娱乐	指	本公司通过互联网运营的在线游戏，主要包括联众游戏、亚联游戏、笑傲江湖游戏
新经济业务	指	医药电子商务和数字娱乐业务的统称
联众游戏	指	联众公司经营的在线棋牌及益智类游戏
亚联游戏	指	本公司控制的亚联公司经营的代理游戏
笑傲江湖游戏	指	本公司控制经营的代理游戏
差别化纤维	指	经化学改性或物理变形的化学纤维

一、概览

本概览仅为招股意向书全文的扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

（一）发行人基本情况

本公司成立于 1991 年 9 月，1992 年 11 月 30 日在深交所上市，目前主要在数字娱乐、医药电子商务、化纤等领域投资，其中，数字娱乐包括联众自有游戏和亚联、笑傲江湖代理的国外网络游戏，已经建立了包括会员费（游戏卡）收入、电信增值业务收入、网络广告收入、商业比赛收入、技术服务收入等在内的清晰的收入和盈利模式，2002 年数字娱乐已成为公司核心利润增长点；医药电子商务始于 2000 年下半年，顺应了医药流通体制改革的要求，目前已在 27 个省、市、自治区建立了 29 个地方交易中心，并成为公司另一核心利润增长点；化纤是本公司成熟的业务，从 1999 年以来一直为本公司提供稳定增长的利润。公司今后将主要发展数字娱乐、医药电子商务、化纤等三项业务。

（二）主要财务数据

1、合并资产负债表数据

（单位：元）

	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
资产总额	1,026,024,020.97	936,814,567.80	837,850,387.53
负债总额	457,806,485.59	472,923,650.06	441,043,439.46
股东权益	532,133,587.57	438,225,631.25	345,787,132.75
少数股东权益	36,083,947.81	25,665,286.4	51,019,815.32

2、合并利润表数据

（单位：元）

	2002 年	2001 年	2000 年
主营业务收入	342,121,188.73	339,651,353.37	385,422,700.78
主营业务利润	197,526,240.52	168,778,210.45	133,133,691.89
营业利润	83,711,840.41	72,133,624.94	60,967,768.48
利润总额	106,981,202.45	111,571,262.49	84,738,940.30
净利润	93,877,944.37	92,656,062.33	73,509,000.23

3、合并现金流量表数据

(单位：元)

	2002 年	2001 年	2000 年
经营活动产生的现金流量净额	50,006,754.71	1,063,827.16	222,542,142.22
现金及现金等价物净增加额	-19,870,511.67	6,392,319.89	76,677,999.06

注：由于对 2000 年、2001 年进行了追溯调整，上述财务数据中 2000 年的数据取自 2001 年度《审计报告》合并财务报表的年初数，2001 年数据取自 2002 年度《审计报告》合并财务报表的年初数。

4、按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》要求计算的 2002 年报告期利润的净资产收益率和每股收益：

	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
2002 年度利润				
主营业务利润	37.12	40.71	0.58	0.58
营业利润	15.73	17.25	0.24	0.24
净利润	17.64	19.35	0.27	0.27
扣除非经常性损益后的净利润	15.97	17.51	0.25	0.25

(三) 本次发行概况

本次公司预计发行不超过 4,000 万股 A 股，采取在询价区间内网上申购与网下申购相结合的累计投标询价方式发行，原社会公众股股东具有优先认购权。询价区间上限为本公司股票在股权登记日前 6 个交易日收盘价的算术平均值，询价区间下限不低于询价区间上限的 85%。申购结束后，本公司和主承销商将根据网上和网下申购情况以及本公司的筹资需求，协商确定本次发行的发行数量总额、分别在网下和网上发售的数量、超额认购倍数和发行价格。有效申购价等于或高于最终发行定价的原社会公众股股东可按 1：0.1 的比例优先认购。本次发行不设持有期限限制；预计募集资金量不超过 43,822 万元。

(四) 募集资金主要用途

本次增发募集资金投向为医药电子商务、对联众公司增资和对海虹化纤技术改造和补充流动资金。其中，医药电子商务项目投资于中央数据中心和北京、广东、山东、重庆等 4 个地方交易中心；联众公司增资主要用于网站建设、软件开发和市场开拓；化纤对仿毛“军港纶”系列产品和涤纶细旦、超细旦丝进行生产技术改造及补充流动资金。

二、本次发行概况

（一）本招股意向书的编写、批准和核准

本招股意向书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司新股发行管理办法》、《上市公司发行新股招股说明书》等有关法律法规及本公司的真实情况而编制，旨在向投资者提供本公司的真实情况及本次发行的有关资料。

本次增发方案已由本公司 2001 年 4 月 9 日召开的第 3 届第 29 次董事会会议形成决议并经 2001 年 5 月 11 日召开的 2000 年度股东大会审议通过；2002 年 5 月 11 日召开的 2001 年度股东大会决定将 2001 年增发 A 股决议的有效期延长至 2003 年 5 月 11 日。

本次发行已经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2003]21 号文核准。

（二）与本次发行有关的机构

1、发 行 人 ：海虹企业（控股）股份有限公司

注册地址 ：海口市滨海大道文华酒店七层

法定代表人：曾塞外

联系电话 ：0898—68510496

传 真：0898—68510496

联 系 人：上官永强 苗亚良

2、承销团成员

主承销商 ：国信证券有限责任公司

注册地址 ：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16—26 楼

法定代表人：胡关金

经 办 人：任兆成 吴安东

电 话：0755-82130585

传 真：0755-82130620

副主承销商：西南证券有限责任公司

注册地址 ：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 栋

法定代表人：张 引

联 系 人：王 宇
电 话：010-88092288
传 真：010-88092060
分 销 商：平安证券有限责任公司
 广州证券有限责任公司
 西部证券股份有限公司
 蔚深证券有限责任公司

3、会计师事务所：天津五洲联合合伙会计师事务所

注 册 地 址：天津经济技术开发区第一大街 12 号
合 伙 人：王福才、吴齐渊、陈军
经办注册会计师：王祖平 吴建成
联 系 电 话：0898-66272581
传 真：0898-66265094

4、发行人律师事务所：上海市金茂律师事务所

注 册 地 址：上海市愚园路 168 号环球世界大厦 21 层
法定代表人：李志强
经 办 律 师：李志强 王武生
联 系 电 话：021-62495619
传 真：021-62494026

5、申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

地 址：深圳市深南东路 5045 号
联系电话：0755-82083333
传 真：0755-82083194

6、股票登记机构：中国证券登记有限责任公司深圳分公司

注 册 地 址：深圳市深南东路 5045 号
联 系 电 话：0755-82083921
传 真：0755-82083926

7、主承销商收款银行：工商银行深圳市深港支行

户 名：国信证券有限责任公司
帐 号：4000029119200021817

(三) 本次发行的方案

1、 股票类型：人民币普通股(A 股)。

2、 每股面值：1.00 元。

3、 发行数量：不超过 4,000 万股，具体发行数量根据申购情况和本次增发投资项目的资金需求量确定。

4、 发行方式

本次发行采取在询价区间内网上申购与网下申购相结合的累计投标询价方式发行，根据询价结果由本公司和主承销商协商确定发行价格、发行数量总额和网上、网下发行数量。其中证券投资基金必须以网下申购的方式参加本次发行，一般法人机构投资者可选择网下或网上两种申购方式中的一种进行申购，其他投资者以网上申购的方式参加本次发行，原社会公众股股东按 1:0.1 的比例享有优先认购权。申购结束后，本公司和主承销商将根据网上和网下申购情况以及本公司的筹资需求，协商确定本次发行的发行价格和超额认购倍数、发行数量总额、网下发售数量、网上发售数量。发行价格确定后优先发售申购价格高于或等于发行价格的原社会公众股股东优先认购权范围内的有效申购，剩余股份按比例配售的方式向其他申购价格高于或等于发行价格的有效申购发售。

5、 询价区间及定价方式

询价区间上限：股权登记日前 6 个交易日收盘价的算术平均值。

询价区间下限：不低于询价区间上限的 85%。

定价方式：申购结束后，本公司和主承销商将根据网上和网下申购情况，并结合本公司的筹资需求，按照一定的超额认购倍数协商确定本次发行的发行价格。

注：以上计算结果均精确到人民币分位。

6、 发行对象

在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。

7、 预计募集资金总额(含发行费用)：43,822 万元。

8、 股权登记日和除权日

股权登记日：2003 年 3 月 18 日(T-1 日)；

本次发行不安排除权。

9、 本次发行中的停牌、复牌时间安排

以下时间，如为正常交易日，本公司股票将实施停牌：

(1) 2003 年 3 月 14 日上午 9:30—10:30(T-3 日)[刊登《招股意向书》及《发

行公告》]。

(2) 2003 年 3 月 19 日全天(T 日) [申购日]

2003 年 3 月 20 日全天(T+1 日)[各证券营业部将申购资金划入深交所指定的申购资金专户中]

2003 年 3 月 21 日全天(T+2 日) [核算、验资]

(3) 2003 年 3 月 24 日上午 9：30—10：30(T+3 日) [《发行结果公告》刊登日]。

复牌时间安排：

2003 年 3 月 24 日上午 10：30(T+3 日)。

10、本次发行股份的上市流通

本次发行结束后，发行人与主承销商将与深圳证券交易所协商安排本次新增发行股票尽快上市；向证券投资基金、一般法人投资者网下发售部分与网上发售部分同时上市流通。

(四) 承销

1、承销方式：

本次发行由承销团以余额包销的方式承销。

2、承销期

2003 年 3 月 14 日至 2003 年 3 月 28 日[《招股意向书》刊登之日至主承销商将股款划给海虹控股之日(含首尾两日)]

3、承销机构的名称及其承销量(假设发行数量为 4,000 万股)：

承销机构	承销商类别	承销数量(万股)	承销比例(%)
国信证券有限责任公司	主承销商	1,400	35
西南证券有限责任公司	副主承销商	600	15
平安证券有限责任公司	分销商	680	19
广州证券有限责任公司	分销商	600	15
西部证券股份有限公司	分销商	600	15
蔚深证券有限责任公司	分销商	120	1
合 计		4,000	100

注：承销股数按最高发行规模测算。当最终发行数量不足 4,000 万股时，各承销团成员承销的实际数量将小于最大承销数量，但承销比例不变。

4、发行费用：

本次发行的发行费用总额预计约 1,760 万元，其中承销费用约 1,210 万元、

上网发行费用预计约 153 万元，股份登记费用约 12 万元，注册会计师审核费用约 50 万元，发行人律师费用 60 万元，路演推介及其它媒体宣传推介费用约 250 万元。

5、发行日程安排

- (1) T-3 日 刊登招股意向书及网上和网下发行公告
- (2) T-2 路演推介期
- (3) T-1 日 公告询价区间、股权登记日
- (4) T 日 申购日
- (5) T+1 日 各证券营业部将申购资金划入深交所在清算银行开立的申购资金专户中。
- (6) T+2 日 主承销商会同中国证券登记有限责任公司深圳分公司及具有证券从业资格的会计师事务所对申购资金的到帐情况进行核验，并由会计师事务所出具验资报告，深交所以申购资金的实际到位情况确认有效申购，凡资金不实的申购，一律视为无效申购。投资者可到原委托申购的证券交易网点查询申购结果。发行人与主承销商根据网上和网下申购情况并结合发行人的筹资需求，确定最终发行数量和发行价格。
- (7) T+3 日 主承销商在指定的报刊上公告发行结果，包括发行数量和发行价格、原社会公众股东优先认购的数量、非股东投资者的获售情况等。深交所主机根据发行结果向参加网上申购的投资者发售股票。主承销商向机构投资者发出《网下申购获售通知书》，通知参加本次申购的各机构投资者的获售情况及尚需补交的认购股款或者退还定金事宜。该通知书以传真的形式发送到机构投资者的办公处。
- (8) T+4 日 对未获售的网上申购款予以解冻，并向各证券交易所网点返还未获售部分的申购款；同时将已获发售的申购款扣除发行手续费后划至主承销商指定的银行帐户。深交所主机将按照发售结果向参加网下申购的机构投资者的获售帐户发售股票。

本次发行完成后预计 7 个工作日内本次发行的股票上市流通，具体时间将根据深交所的安排，以股份变动及股票上市公告时间为准。

上述日程为工作日，有关安排遇不可抗力顺延。

三、风险因素

投资者在评价本发行人此次发售的股票时，除本招股意向书提供的其它资料外，应该特别认真地考虑下述各项风险因素：

（一）新经济业务的收入风险

本公司的新经济业务包括医药电子商务和数字娱乐。其中，医药电子商务始于 2000 年下半年，顺应了国家医药流通体制“集中采购”改革的方向，“海虹医药电子商务解决方案”受到了卫生、药监等政府部门的高度重视并已在集中采购交易中使用的，本公司已成为政府集中采购电子商务的指定代理机构。

特别风险提示：医药电子商务目前的主要收入来自按照交易额一定比例提取的交易中介服务费，受医药电子商务化规模和收费比例的制约。由于医药电子商务于 2000 年下半年才试点推出，医药电子商务化规模和发展速度尚难以估计；收费标准是由医药电子商务交易所在地的物价管理部门核准的，可能会随着电子商务的发展而调整。

“海虹医药电子商务解决方案”首先在海南试点取得成功以后，引起了国家和各地方卫生、药监部门的高度重视，集中采购电子商务化已成为各地医药流通体制改革的重点工作；本公司借有利的社会环境，已在全国 27 个省、市、自治区设立了 29 个地方交易中心，基本完成了构筑“中国医药电子交易市场”所需的物理框架的建设工作，为本公司医药电子商务的规模化交易奠定了基础。同时，“海虹医药电子商务解决方案”的升级工作也进展顺利，并投入使用，更加巩固了本公司的市场地位。本公司将利用本次增发募集资金，加快扩大部分地方交易中心的规模，同时继续完善、提高服务质量，使本公司的医药电子商务顺应国家医药流通体制改革的要求，成为医药集中采购的主流商务模式。

长期看，收费比例下降是个趋势。为此，本公司医药电子商务的收入模式并不单纯依赖交易中介服务费，会员年费和信息及技术服务收入成为公司该项目的重要收入；本公司正在策划为交易双方提供交易结算服务及配送服务，并将适当收取一定费用。国家医药管理部门已经开始禁止处方药在公共媒体上进行广告宣传，作为专业的医药电子商务公司，本公司计划开辟医药广告业务，使广告收入成为公司的另一项重要收入。本公司还将根据医药电子商务的发展

状况，在法律、法规允许的范围内开辟新的收入渠道。

我国每年医疗器械的交易额达 1,200 亿元，发展电子商务的潜力巨大，为此，公司于 2002 年完成了一次性使用医疗器械招标平台和“医疗机构采购客户端系统”的研究开发工作，并在全中国多个地区的业务项目中推广应用。

本公司另一新经济业务——数字娱乐的核心为在线游戏。目前，本公司经营的在线游戏主要有联众棋牌游戏、亚联和笑傲江湖代理游戏，其中，联众游戏是本公司在线游戏的代表。

特别风险提示：联众公司目前的主要收入来自网络广告、电信分成、技术服务、国际化业务以及会员费收入等方面。2000 年底，联众公司成立了“联众俱乐部”，开始探索向用户收费的会员制模式，目标是使会员费收入成为联众公司的核心收入来源。“收费会员制”是联众公司创立的区别于传统门户网站的独特的收入模式，目前已经积累了一定经验，但尚未建立足以吸引用户大规模转化为会员的完整独特的会员增值服务体系。

为了吸引用户成为会员，联众公司已对“联众游戏世界”改版，在现有游戏中开辟了会员专区，为会员提供更有吸引力的游戏玩法，使会员用户和非会员用户享受的服务有差别化，同时进行新游戏品种的开发和原有游戏的升级；为适应网络技术的发展，联众公司正在加紧宽带游戏的应用开发，力争扩大联众游戏的覆盖面。

为方便会员缴费，联众公司加强了营销渠道建设，主要内容包括：(1) 与有实力的会员卡包销商建立长期合作关系，通过包销商的渠道销售会员卡；(2) 在全国四十多个城市发展了会员卡代售点；(3) 与中国银行、工商银行、建设银行、招商银行等银行合作，通过自己的电子商务平台销售会员卡；(4) 与中国移动通信合作，给用户利用手机缴费提供方便。联众公司正在加强与电信及 ISP 接入服务商合作，利用其覆盖全国的营业网点，将联众会员卡的销售与电信增值服务进行捆绑，目前已推出的措施有“手机短信+会员资格”（全球通手机用户通过阅读顶级联众短信套餐获联众一个月的会员资格）和“拨号接入+会员资格”（北京及深圳地区用户通过拨号 96291 或 96336 上网玩联众游戏，满 30 个小时赠送一个月会员资格）两种模式。联众公司还将利用本次增发募集资金，通过实施电子商务平台升级、渠道建设和网吧特许加盟等计划逐步建立、健全自己的营销系统。

（二）未做 2003 年盈利预测的风险

本公司管理层对 2003 年的经营持乐观态度，预计医药电子商务、数字娱乐等新经济业务的收入和利润仍将大幅增长，化纤业务利润也将比 2002 年增长。

但是，新经济的发展有其独特的规律，本公司无法按照传统经济的要求为盈利预测提供充分的证据，而目前尚无一套完整的、公认的有关新经济盈利预测的准则。因此，本着对投资者负责的态度，本公司未做 2003 年度盈利预测。有关 2003 年的经营前景分析请参见本招股书“十、管理层讨论与分析”。

（三）跨行业经营风险

本公司目前属于投资控股型公司，投资的领域包括化纤业、数字娱乐和医药电子商务。其中化纤业属于纯粹的传统产业，数字娱乐和医药电子商务则属于新经济产业。

特别风险提示：本公司的化纤业与数字娱乐、医药电子商务之间没有明显的产业关联关系，使得公司在传统产业和新经济之间无法实现技术、管理、人才的共享，加大了公司管理的难度和经营的风险。

本公司自 1997 年开始重组，经过几年的探索，逐步理清了产业发展思路，即盘活化纤资产，利用化纤业务利润为新经济的发展提供资金支持。1999 年，经过重组和业务调整，化纤业务走上了正轨，给公司带来巨额利润和稳定的现金流；在此基础上，公司加大了网络新经济的投资和发展力度，并对新经济业务进行整合，明确了发展方向。目前，化纤业务已进入稳定、健康发展阶段，公司管理层正集中精力发展新经济业务。截止 2002 年末，新经济的收入模式不断完善、业务不断发展，所实现的盈利已成为公司核心的利润增长点。今后几年，公司将通过技术改造和设备更新来巩固化纤业务的发展，不断提高化纤业务的盈利能力，并继续利用化纤业务提供的资金，加大新经济业务投资力度，同时继续完善、发展新经济的收入和盈利模式，使新经济业务成为公司盈利的主要来源。

（四）公司控股股东发生变更的风险

控股股东中海恒持有本公司发起人股份 102,617,700 股，占公司总股本的 29.98%，其中 102,615,050 股已因质押被冻结。

特别风险提示：中海恒所持本公司的股权被质押可能会导致公司控股股东发生变更，从而对本公司现有业务的持续经营产生不利影响。

上述质押的股权中，中海恒为本公司化纤二期工程“租转贷”项目贷款向中国银行海南省分行提供借款质押被冻结 96,515,050 股，为本公司交通银行海南分行 1,200 万元贷款质押被冻结 6,100,000 股。“租转贷”项目贷款已从 2000 年开始归还，预计 2008 年 8 月全部归还完毕。中海恒将其持有本公司的绝大部

分股权为本公司银行贷款提供质押，有力地促进了本公司的快速发展，使公司从 1998 年的“ST”公司转变为一家具有较强市场竞争力的上市公司，目前本公司的化纤、数字娱乐和医药电子商务三大业务发展态势良好，公司盈利能力逐年上升，还款能力不断加强。本次增发完成后，公司主营业务的竞争力与盈利能力将进一步提升，公司的财务状况也将大为改善。随着公司归还“租转贷”项目贷款和交通银行海南分行的贷款，中海恒被质押的上述股份也将随之解冻。

（五）项目投资风险

1、医药电子商务项目

本项目所需资金将通过增发募集资金获得，主要投资于海虹中央数据中心和北京、重庆、山东、广东等 4 省市的地方交易中心。这些地方交易中心以及其他地方交易中心与中央数据中心共同形成一个全国性的医药电子商务交易网络平台，本公司通过这个医药电子商务平台为交易各方提供优质服务。上述项目已经充分论证，但在募集资金大量投入以后，若项目在人力资源、技术和经营管理方面的管理能力不能相应提高，则新业务可能达不到预期的收益目标，从而给本公司和投资者带来一定的投资风险。

本公司已在网络技术方面拥有一批人才，通过吸收医药领域的专业人士参与电子商务项目开发与运行，培养了一批医药电子商务的技术、市场与经营管理人员，并成为本公司医药电子商务业务的骨干力量；本公司今后将在项目运行过程中更加注意人力资源的培养和利用，加强技术开发，重视提高企业管理水平。

2、联众游戏项目

联众公司增资后将把部分募集资金投入宽带版等项目。目前宽带应用仍处于不断发展阶段，众多 IT 行业企业仍在摸索宽带方面的应用。在联众投入“联众世界”宽带版本开发后，可能带来宽带应用方面重大的技术变革。此外，“联众世界”宽带版本能够实现广泛应用，是以未来绝大多数城市家庭实现宽带接入为前提的，目前无法准确预测全国范围内家庭宽带接入的方式、推广普及率及其时间。

为了规避本次募集资金投入宽带版等项目存在的风险，联众公司通过在与北京、广州等大中城市开发商进行业务接洽过程中，积累了宽带技术与社区服务相结合等方面的经验，计划通过具体项目开发与宽带技术研发同时并进、社区网与互联网结合、软件结构模块化等方式，以规避技术发展、更新和宽带版未

来更新要求。

3、化纤技术改造项目

化纤是本公司核心业务之一，本次投资项目在市场、技术、环保等方面存在的风险与公司相关风险相同。存在的其他主要风险为：若项目的管理和组织实施不力，将导致项目无法按设计要求顺利完成，进而影响公司的持续发展能力。

本公司经过多年的经营已在化纤业务领域形成一套科学、客观的投资项目管理体系。针对项目风险，公司打算通过加强内部管理，严格规章制度，同时加强投资项目施工和运营管理，尽量回避项目投资可能产生的风险。

（六）政策性风险

1、医药电子商务的政策风险

药品集中招标采购是国家推行药品流通体制改革的主要方式，而药品集中招标采购的推行为我国医药流通行业发展电子商务提供了一个难得的机遇。因此，今后几年是本公司医药电子商务项目扩展的有利时机。但是，尽管国家对医药流通行业实行监管的力度很大，但也不能完全排除国家政策在未来几年内出现重大变动的可能性。

本公司将随时关注国家医药卫生政策的发展变动趋势，并对国家政策的各种可能走向予以充分估计，以增强企业对经营环境的适应性，最大限度地降低未知的政策风险。本公司的长远目标是建立一个全国性的医药流通行业的交易平台，这个平台将成为行业的信息中心和交易中心，本公司通过为行业内各类客户提供增值服务而实现自己的价值。本公司将致力于这个长远目标，把当前的国家药品集中招标采购政策当成一个良好的市场进入机会。一旦进入市场，本公司将迅速形成自己的经营品牌和形象，并占领市场，同时使得自己的商业模式逐渐得到行业和社会的认可。在占领市场以后，本公司就能形成相当强的抗政策风险能力，这时即使国家卫生政策再发生重大的变化，也不会对企业的经营产生大的影响。

2、数字娱乐的政策风险

1999 年 1 月由公安部、信息产业部、文化部、国家工商局联合下发的《关于规范网吧经营行为加强安全管理的通知》中，规定了网吧申请经营应具备的五个条件，并明确特别规定，网吧不得经营电脑游戏，由此可能对联众公司开展网吧特许经营造成一定影响。

联众公司自成立以来致力于健康娱乐活动，树立了文明健康网站的形象。

联众公司还将在技术上投入人力和时间开发出管理工具软件系统，最大程度上杜绝色情、反动言论在联众网站上出现，及时检查和监控在 BBS、页面和 GICQ 上的相关内容。对于禁止赌博，在积分和奖励机制上加强引导，将群众娱乐活动和专业竞技比赛有机结合起来，大力建设网上社区，避免政策风险。

（七）市场风险

1、医药电子商务市场容量和市场培育风险

尽管现在国内通过电子商务实行医药集中招标采购的潜在需求比较大，但这个市场目前还未得到有效的开发，尚处于起步时期，其增长速度将存在一定的不确定性。本公司医药电子商务是从买方切入市场的，为迅速占领市场，初期将大量投资于终端用户系统。此外，医药电子商务在我国还属于新兴事物，为取得客户、社会 and 行业的理解和支持，也需要大量的投入进行市场推广活动。因此，项目前期需要较大的投入来培育市场，存在着相应的市场培育风险。

本公司将利用国家药品集中招标采购政策的出台，加大市场宣传的力度，以推动各地医药流通行业发展电子商务的进程，最终扩大医药电子商务的市场总容量及其增长速度。同时，本公司还将立足于现以设立的各省市地方交易中心，在适当的时机将业务扩展到全国其它省市去。本公司初期培育市场的投入是一项战略举措，项目可以借此机会先入为主迅速占领市场，提高知名度，以树立市场形象。一旦市场走向成长阶段，项目就可以获得可观的回报。目前，社会政策大环境对本公司的市场培育十分有利。本公司将借助当前的政策大环境的有利形势，加大市场宣传的力度，同时通过多方开发利润来源，来降低市场培育风险。

2、医药电子商务市场竞争风险

2001 年下半年以来，各地出现了一批医药招投标公司，截止 2002 年 12 月 31 日的总数估计已达 200 家左右。这些公司主要在所在地及其周围辐射地区从事手工操作的药品集中招标采购业务，与本公司地方交易中心的竞争关系明显。随着医药电子商务的发展，可能会出现与本公司具有同样战略构想的新的竞争者在全国范围内与本公司展开竞争。若本公司未能妥善应对上述竞争，可能影响本公司拓展医药电子商务业务，并进而影响本公司建立全国医药交易网络战略构想的实现。

为规避上述市场竞争的风险，本公司正在加快建立全国范围的医药电子商务交易网络系统，并利用整体规模优势、技术优势、资源优势提升各地方交易中心的竞争实力；同时，本公司积极开发先进的电子商务软件，已经推出的 2.0 版“海虹医药电子商务系统”，全面升级了电子商务交易平台，提高了服务质量

和竞争能力。本公司对已经开展了业务的地方，通过全方位改进服务来巩固市场地位；对正在开拓市场的地方，发挥自身优势，通过或竞争或合作的方式整合当地资源，合理分配利益，取得对当地市场的主导权。随着具有中央数据库功能的统一的医药电子商务系统的建成，本公司各地方交易中心在开展自身正常业务的同时，也将通过租借医药电子商务平台等方式与其他从事医药招投标业务的企业进行合作，共同开发、培育和壮大医药电子商务市场，从而加快我国医药电子商务业务的发展步伐。

3、数字娱乐市场竞争风险

随着中国网民数量的迅速增加，作为数字娱乐核心内容的在线游戏显现出巨大的市场空间，正在引起国内外互联网游戏企业的重视，市场竞争日趋激烈，将对本公司数字娱乐的市场地位、市场份额及发展前景产生一定影响。

本公司控股投资的联众棋牌类游戏、亚联网络、笑傲江湖代理游戏在其领域内具有举足轻重的地位，本公司将在已经取得的成绩的基础上，通过对游戏产品的开发和升级、网站设施的建设、网络游戏相关服务的完善等手段，进一步扩大在线游戏的影响，保持在市场中的龙头地位。

4、化纤业务市场竞争风险

我国化纤行业经过几年的高速发展，长丝生产能力从 1998 年的 284 万吨发展到 2002 年的 772.16 万吨，长丝产品供过于求，市场竞争激烈，加大了公司的经营压力；在常规产品趋于饱和情况下，各企业加大了对新产品的开发，并在新产品领域形成了新一轮的竞争。

高科技专利产品“军港纶”主要为制服需求量大的特定单位所用，属专用产品，生产具有垄断性，本公司通过开发、生产“军港纶”，调整了产品结构，在一定程度上避开了竞争激烈的常规产品市场。随着“军港纶”产品需求的增加，本公司将逐步提高“军港纶”的生产能力，压缩常规产品的产量。本公司还将加强成本控制，降低产品成本；加强市场研究，积极开发新产品，扩大市场占有率；加强与经销商及客户的联系，巩固老客户，开发新客户，打开营销新局面。

（八）管理风险

自 2000 年下半年以来，本公司的新经济业务迅速扩张，经营场所也由过去主要集中在海南和北京转向了全国二十多个省市。随着经营规模的继续扩大，公司的组织机构和管理体系趋于复杂化，存在着能否建立起较大规模企业的管理体系、形成完善的激励机制和约束机制、保证企业运营安全有效的风险。

针对由于规模高速扩张而带来的管理风险，公司将进一步优化管理系统，

加强知识管理、质量管理、绩效管理和预算管理，对公司各个方面进行科学管理。本公司管理层将努力提高管理水平，形成更加科学有效的决策机制和约束机制，并在提高公司管理效率的同时努力降低成本。公司还将继续努力建立一支高素质的职业管理队伍。

（九）人力资源风险

本公司的新经济业务正在高速扩张，人才对本公司的发展至关重要。本公司面临人才吸引、保留和发展的风险。随着公司的发展，人力资源问题将更加突出。

本公司管理层高度重视人才在公司发展中的作用，为他们创造了良好的工作环境，充分调动了他们的积极性和创造性。本公司将继续加强员工招聘与培训、绩效考核、企业文化建设，完善人员激励机制，已经并将继续改进和提高员工的薪酬、福利及保险待遇，为员工提供良好的工作及生活环境。

（十）技术风险

1、新经济业务的技术风险

本公司医药电子商务、数字娱乐等新经济业务的技术主要集中在网络软件开发方面，必须适应网络技术进步和市场转型快的行业特点，技术发展对公司的市场竞争力和企业发展具有重要影响。随着新经济业务的扩大，本公司将面临更为突出的技术风险，包括由于对技术、市场发展趋势的把握、关键技术的研发、核心技术的方案、研发周期及成本控制等因素导致的发展方向错误、技术落后、开发失败、研发投入损失的风险，以及由此产生的市场竞争力下降和企业发展减慢的风险。

本公司在新经济业务核心技术方面已经有了积累，医药电子商务解决方案、联众游戏、其他数字娱乐等在其领域内都取得了先发优势。本公司通过资本运作收购兼并了一批优秀网站和软件公司，建立了一支精简、高效的研发队伍；本公司将继续紧密跟踪市场和技术的发展动态，不断学习、吸收、消化新技术，保持技术领先优势。

2、联众公司对核心技术人员依赖的风险

联众公司存在着对核心技术人员的依赖，他们对联众公司的技术进步乃至公司运作有重要的影响。

本公司已与核心技术人员形成了资本合作关系，目前，除本公司持有联众公司 79%的股权外，其余 21%的股权由核心技术人员持有。

3、高科技化纤业务的技术风险

高科技专利产品“军港纶”为本公司化纤业务的主要产品之一，但本公司不拥有该专利产品的专利权，专利权的所有者为中国人民解放军总后勤部军需研究所科技开发部。

本公司已与专利所有权方签订了相关的专利实施许可合同和“军港”商标使用许可合同；经过几年的生产经营，本公司已与专利所有权方形成了密不可分的合作关系。本公司此次募集资金投入后，有利于提高生产技术和产品质量，对双方的合作具有重要意义。

（十一）化纤业务经营风险

1、原材料供应风险：本公司化纤产品的主要原材料为聚酯切片，年需要量为 7,688 吨，约占产品成本的 60%，因此，切片的市场供应情况和价格变动对本公司产品成本有重要的影响。

本公司聚酯切片的主要供应商是仪征化纤和仪化佛山聚酯公司，切片供应稳定。公司与以上两个客户采购切片单价均是全国各切片生产厂的联合报价。我国目前的聚酯生产能力大于抽丝能力，切片市场竞争激烈；随着 2001 年一批新的聚酯生产厂家相继投产，切片供应更充足、价格更低、渠道更多、选择余地更大。此外，本公司多年来狠抓生产成本控制，降低了原材料消耗成本。

2、产品销售风险：本公司民用产品主要销售地为广东和浙江，其中广东占 85%，浙江占 15%，这两地市场情况直接影响公司产品的销售；本公司“军港纶”专利产品主要由特定单位定货，销售主要受其换装情况的制约。

本公司民品主要通过经销商销售，销售情况受产品品种、质量、价格 and 市场需求及竞争情况的制约，因此，需要有合理的产品结构，并加强生产管理和成本控制。为此，本公司积极调整产品结构，保持民用产品与“军港纶”专利产品生产的合理配置；加强与下游客户的合作，保证产品的稳定销售；积极开辟新的销售渠道，开发新的销售市场。由于换装的原因，今后几年特定单位对“军港纶”的需求预计将大幅度增长，此外，为拓宽销售渠道，“军港纶”产品正在向警察、法院等其他制服需求领域拓展，并已取得了良好的效果。

3、运输风险：本公司化纤生产基地地处海南岛，原材料和产品主要通过汽

车轮渡运输，气候对运输有一定影响。

针对运输风险，本公司根据以往的气候经验，合理调度采购和销售；粤海铁路的贯通将使运输更为方便，运输成本也将降低。

4、环保风险：化纤生产有“三废”及噪声污染，可能因国家提高环保要求而导致环保费用上升、增加公司的生产成本。

本公司已建立了“三废”处理系统，并在厂房设计中考虑了噪声污染因素，本公司已经海南省国土资源厅确认达到了环保要求。

（十二）财务风险

1、应收款项发生坏帐的风险

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并报表中应收款项的余额为 13,032 万元，比年初的 10,949 万元增加了 2,083 万元，存在发生坏帐的风险。

本公司已制定了应收往来款项管理清收责任制。对经营活动的往来债权清理责任落实到具体业务岗位。坚持“谁经办，谁清收；前不清，后不借”的管理措施，有效地控制和降低了风险债权的发生。在此基础上，公司按财务制度规定采用账龄分析法，确定了不同档次的坏账准备提取比例，按应收账款和其他应收款期末余额足额计提坏账准备，防范一旦发生坏账损失对个别经营年度造成重大影响，从而使应收款项发生坏账造成损失的风险影响降到最低水平。截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并后的坏帐准备余额为 895.3 万元，占应收款项的 6.87%。

2、偿还债务的风险

截止 2002 年末，本公司的长期借款余额为 1.9 亿元。虽然本公司已与贷款方中国银行海南省分行达成了分期还款协议，但仍然会给公司造成资金压力。

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的流动比率为 1.57，速动比例为 1.41 拥有较好的偿债能力。本公司将通过科学的资金使用计划，稳健的财务管理，保证现金流的畅通，降低偿债风险。

3、对外投资收益不确定的风险

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并对外投资 2.82 亿元。本公司的长期股权投资会受到被投资企业经营状况、分配政策等因素的影响，收益具有一定的不确定性。

本公司建立了对外投资的风险评估机制，通过风险评估，不断压缩收益不确定性较大的对外投资，保留收益稳定的对外投资，并通过积极参与参股公司管理的方式，尽可能降低对外投资收益不确定性的风险。本公司还将在适当的时候清理与公司发展方向不符的投资，2001 年上半年，已将所持的湖南洞庭水

泥厂的股权转让出去，以集中资金重点发展主业。

4、难以持续融资的风险

随着本公司经营规模的加速扩大，本公司现有业务的扩张以及新业务的拓展都将产生大量的资金需求，从而对本公司的融资能力提出了更高的要求，本公司融资能力能否满足发展资金需求存在一定风险。

为了保证公司高速发展对资金的需求，本公司在制定详细完善的资金使用计划，保证资金使用效率的基础上，通过适当提高负债比率，进行资本市场融资等方式，不断拓展自身的融资能力，降低融资对公司发展的影响。

5、财务内部控制及对外投资的财务失控的风险

本公司的业务正在向全国各地扩张，已在许多省市建立了控股子公司。随着经营规模的扩大，财务管理体系将越来越复杂，能否有效控制存在一定风险。

为了加强财务内部控制，本公司正在制定完善的有关财务管理的规章制度，同时组织财务人员加强专业知识学习，提高业务素质，本公司管理层也把建立一支高素质的财会队伍作为一项重要的工作来抓。

（十三）控股股东经营状况不佳的风险

公司控股股东中海恒目前除持有包括本公司在内的几个公司的股权外，无其他经营性业务，其母公司报表的主营业务利润是亏损的，存在经营状况不佳的风险。

由于本公司经营状况良好，中海恒合并投资收益后的盈利状况良好，2002年实现利润 2,141.54 万元（未经审计）。

（十四）国家加入世界贸易组织(WTO)的风险

我国加入 WTO 后，国家的关税政策与市场准入政策将有较大幅度的调整，市场将进一步开放，更加有利于国外企业进入中国市场，使市场竞争的激烈程度进一步加剧，公司面临的市场竞争压力也将进一步增大。

本公司已在数字娱乐市场抢占了先机，并将通过强化市场研究、推进技术进步等手段继续扩大市场影响、提高市场地位；本公司将加快医药电子商务的建设步伐，争取在较短的时间内建立起覆盖全国的交易网络；本公司将加快化纤技术改造，逐步增加高科技专利产品的产量，压缩普通产品的产量。

四、发行人基本情况

（一）发行人概况

发行人名称：海虹企业（控股）股份有限公司
英文名称：SEARAINBOW HOLDING CORP.
股票上市地：深圳证券交易所
股票简称：海虹控股
股票代码：000503
法定代表人：曾塞外
注册时间：1991 年 9 月
注册地址及办公地址：海口市滨海大道文华酒店七层
邮政编码：570105
电 话：0898-68510496
传 真：0898-68510496
网 址：<http://www.searainbow.com>
电子信箱：haihong@citas.com

（二）发行人历史沿革及股本变动情况

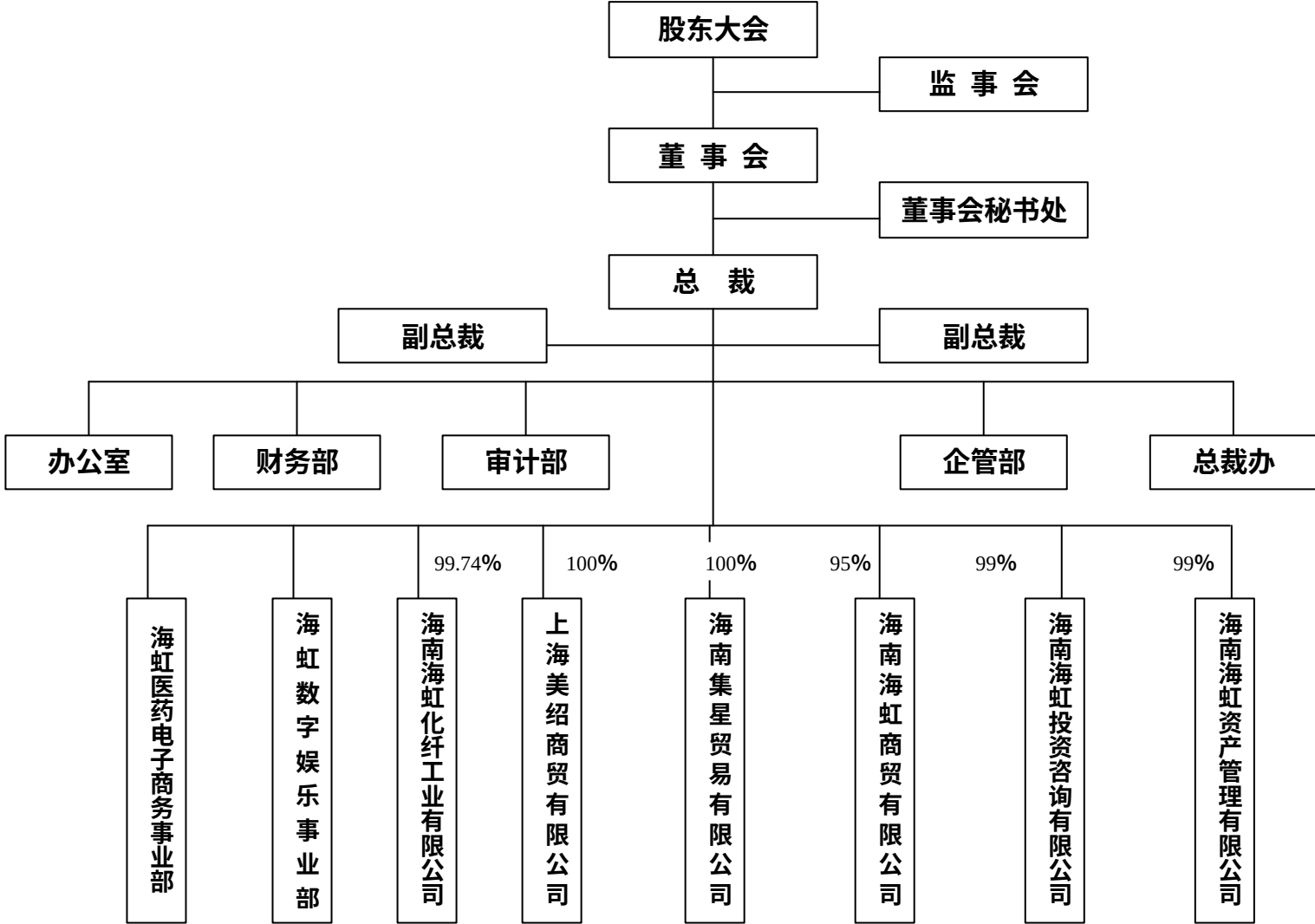
公司的前身为海南化学纤维厂，1984 年 8 月由海南行政区人民政府批准立项；1991 年 9 月经海南省人民政府批准改组为股份制企业——海南化纤工业股份有限公司，总股本 1 亿元；1992 年 11 月 30 日，公司股票在深圳证券交易所挂牌交易。1993 年，公司以 10：5 比例增资配股，总股本达到 15,000 万股。1994 年公司实施了 10 送 3 股的利润分配方案，总股本达到 19,500 万股；同年更名为“海南海虹企业股份有限公司”。1995 年向社会公众股东每 10 股送红股 1 股，总股本增至 20,134.5 万股。

公司自 1995 年开始亏损，并于 1998 年 6 月 15 日开始实行“ST”特别处理。1996 年 12 月，中海恒实业发展有限公司（以下简称“中海恒”）协议受让其他股东持有的公司股份 5,000 万股，成为海虹第一大股东，并开始对公司进行重组。1997 年 5 月，公司更名为“海南海虹企业（控股）股份有限公司”。公司于 1998 年扭亏为盈，并于 2000 年 4 月 21 日恢复正常交易；2000 年 9 月，公司实施了公积金转增股本方案，每 10 股转增 7 股，总股本达到 34,228.72 万股。

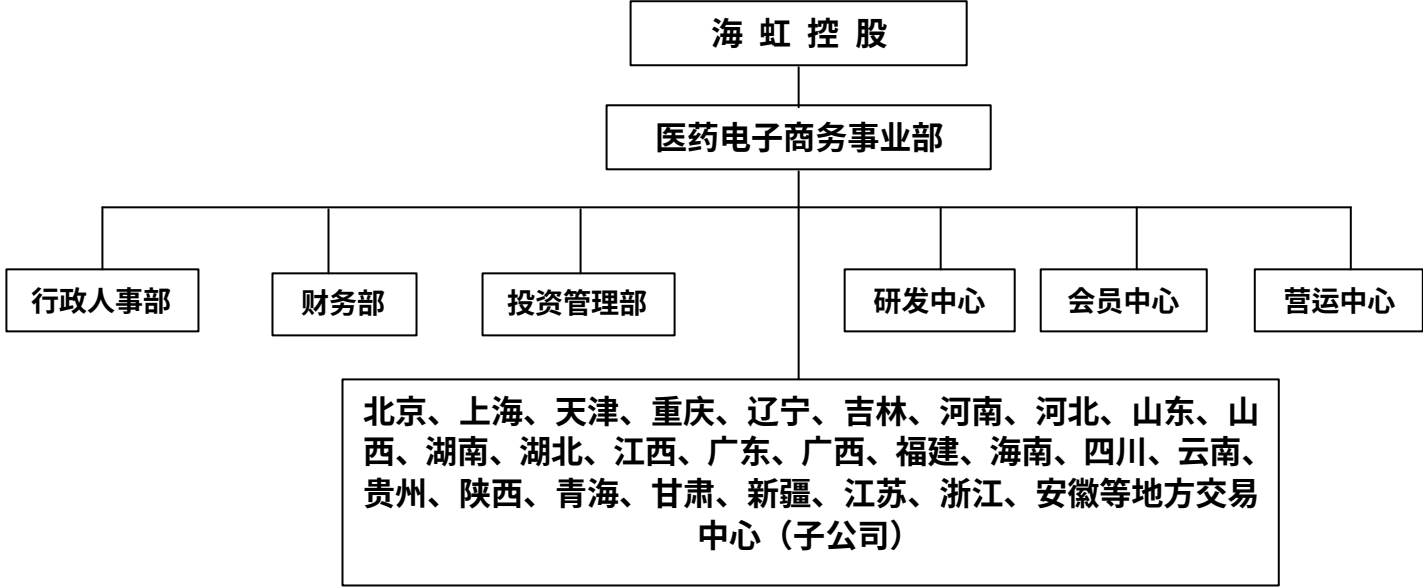
（三）发行人的组织结构图

（见下页）

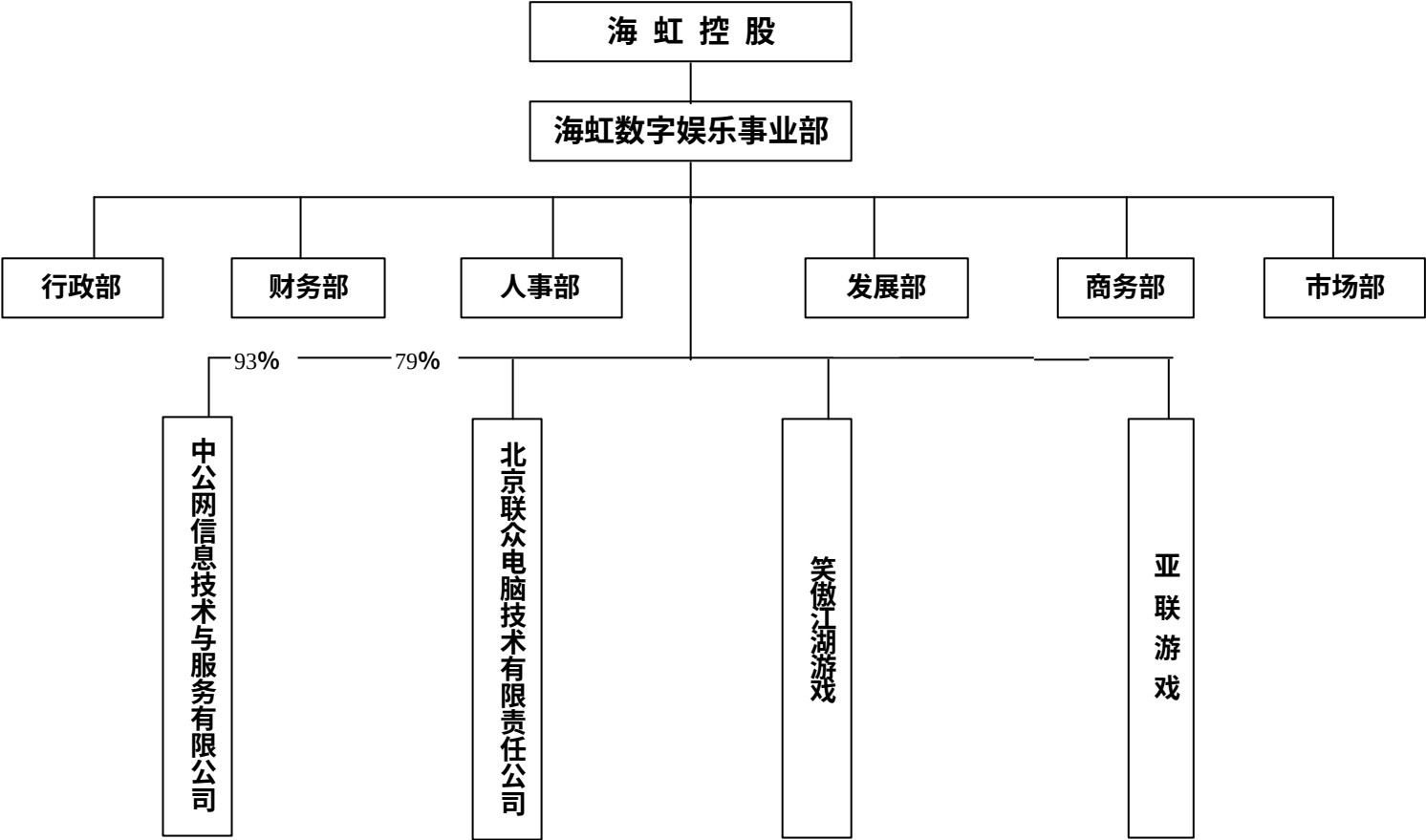
海虹企业（控股）股份有限公司组织结构图



海虹医药电子商务事业部组织结构图



海虹数字娱乐事业部组织结构图



(四) 发行人主要股东情况

截止 2001 年 12 月 31 日，公司持股 5%以上及前五名股东情况如下：

股 东 名 称	持股数 (股)	比例 (%)
中海恒实业发展有限公司	102,617,700	29.98
南方证券有限公司	15,492,440	4.53
上海盈科资产管理有限公司	15,300,000	4.44
中国航空技术进出口深圳公司	10,354,020	3.02
海南富南国际信托投资公司	8,415,923	2.33

1、控股股东及实际控制人——中海恒实业发展有限公司

中海恒实业发展有限公司持有本公司的发起人股份为 102,617,700 股，占总股本的 29.98%，其中 96,515,050 股已因为本公司化纤二期工程“租转贷”项目贷款向中国银行海南省分行提供借款质押被冻结，6,100,000 股系为本公司交通银行海南分行 1,200 万元贷款质押被冻结。截止 2002 年末，中海恒的净资产为 15,861.4 万元；2002 年实现利润 2,141.54 万元（未经审计）。

中海恒实业发展有限公司成立于 1995 年 9 月，注册资本 10,000 万元，注册地为北京市西坝河，法定代表人为康健，主营业务为：高科技产品开发、销售、咨询、投资咨询、房地产开发、农副产品、针纺织品、日用百货、医疗器材等。

中海恒实业发展有限公司目前的股权结构：

股 东 名 称	持 股 比 例
海南中恒实业总公司	41%
中国华电房地产公司	30%
中国泛华经济发展有限公司	29%

中海恒实业发展有限公司控股、参股主要企业：

控股、参股公司名称	持股比例
海虹企业（控股）股份有限公司	29.98%
北京威邦物业管理有限公司	48.75%
青海数码网络投资（集团）股份有限公司	4.19%
吉林轻工集团股份有限公司	1.95%

2、其他主要股东

(1) 南方证券股份有限公司注册资本为 35 亿元，注册地为深圳市。主营业务主要为：承销有价证券、自营买卖、代理买卖有价证券；发行和代理发行

债券。其所持有的本公司股份全部质押冻结。

(2) 上海盈科资产管理有限公司注册资本 5000 万元，注册地为上海市。主营业务为：投资管理（金融、证券除外），企业兼并收购、改制策划；投资理财、分析、商品信息咨询服务等。其所持有的本公司股份全部质押冻结。

(3) 中国航空技术进出口深圳公司注册资本 8,000 万元，注册地为深圳市。主营业务为：经营或代理国家统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其他商品及技术的进出口业务，补偿贸易。

(4) 海南富南国际信托投资公司已于 1995 年改组成为海南发展银行的一部分，目前海南发展银行正在清算中。

（五）发行人直接控股企业的基本情况

1、海南海虹化纤工业有限公司

该公司的前身为“海南海虹化纤厂”，是本公司 1991 年设立至 1997 年重组前的主要经营性资产，1997 年公司向控股公司转变过程中，将其改造为公司制企业。注册资本 18,870 万元，本公司持有其 99.74%的股权，海南明丽贸易有限公司持有 0.26%的股权。该公司的主营业务为化纤、纺织品、服装及相关配套产品的生产、销售、化纤机械安装及试车、化工产品的贸易、高新技术产品的开发。经审计，截止 2002 年末，该公司净资产为 14,861.37 万元，2002 年度完成主营业务收入 12,218.47 万元，实现净利润 34.35 万元。

2、中公网信息技术与服务有限公司

该公司的注册资本 10,000 万元，本公司持有其 93%的股权（含 8%的托管权），海南中公网资产管理有限公司持有其余的 7%股权；主营业务为信息技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训、产品设计；经审计，截止 2002 年末，该公司净资产为 14,456.33 万元，2002 年度完成主营业务收入 6,067.47 万元，实现净利润 4,189.48 万元。

3、北京联众电脑技术有限责任公司

该公司成立于 1998 年 3 月 28 日，现注册资本 250 万元，股权结构为：本公司占 79%，鲍岳桥、简晶、王建华占 21%。该公司是我国知名的在线棋牌类游戏公司，目前已开发完成了 30 种棋牌类和俄罗斯方块对战游戏及 GICQ 网络

即时通讯工具。经审计，截止 2002 年末，该公司净资产为 6,315.94 万元，2002 年度完成主营业务收入 4,878.53 万元，实现净利润 3,092.97 万元。

4、海南海虹投资咨询有限公司

2000 年末本公司自筹资金 1,485 万元投资成立的公司，投资额占该公司投资总额的 99%，海南海虹化纤工业有限公司占 1%；主营业务为工、农业及网络投资、策划及咨询。成立该公司主要是为了配合在全国推广本公司的医药电子商务解决方案，该公司将根据各省市不同的具体情况，根据在投资中存在的政策、技术、组织形式、投资方式的差异，对各省市建立医药电子商务公司提供相应的专业性投资咨询服务。经审计，截止 2002 年末，该公司净资产为 2,423.69 万元，2002 年度实现净利润 731.74 万元。

5、海南海虹商贸有限公司

该公司的注册资本 1,000 万元，本公司持有其 100%的股权；主营业务为化纤产品、纺织品、化工产品、普通机械、五金交电、文化娱乐服务、高新技术产品的开发；经审计，截止 2000 年末，该公司净资产为 5,253.65 万元，2002 年度完成主营业务收入 18,441.78 万元，实现净利润 3 万元。

6、海南海虹资产管理有限公司

2000 年末本公司自筹资金 1,485 万元投资成立的公司，投资额占该公司投资总额的 99%，海南海虹化纤工业有限公司占 1%。经营范围拟定为资产管理、投资策划咨询服务；网络信息服务、高科技产品开发。成立该公司是为了适应公司投资领域从化纤、水泥拓展到包括电脑网络、网络技术及软硬件开发、技术转让等多种行业，投资区域已经遍布全国，投资额急剧扩张的迅速发展的形势需要，以方便公司对股权投资、资产的管理及增值进行宏观调控和专业化管

理。截止 2002 年末，该公司净资产为 1,811.74 万元，2002 年度实现净利润 313.33 万元。

7、上海美绍商贸有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2001 年，注册资本 500 万元，经营范围为：销售化纤产品、纺织品、汽车摩托配件、建筑机械及配件、普通机械、五金工具、五金交电、日用百货等；经审计，截止 2002 年末，该公司的净资产为 4,034.23 万元，2002 年度完成主营业务收入 7,749.35 万元，实现净利润 1,046.09 万元。

8、海南集星贸易有限公司

本公司的全资子公司，成立于 2001 年，注册资本 1,000 万元，主要业务为化纤产品、纺织品、高新技术产品的开发经营；经审计，截止 2002 年末，该公司的净资产为 1,000.32 万元，2002 年度的净利润为 1.73 万元。

9、医药电子商务各地方交易中心情况介绍

名称	注册地	注册资本	成立时间	持股比例	合作方
北京海虹药通电子商务有限公司	北京	100 万元	2000	100%	---
上海卫虹医药电子商务有限公司	上海	100 万元	2001	100%	---
天津卫虹医药网络技术有限责任公司	天津	100 万元	2001	100%	---
重庆卫虹医药电子商务有限公司	重庆	100 万元	2000	60%	吴涤生
吉林省海虹药通医药电子商务公司	长春	100 万元	2001	100%	---
辽宁海虹医药电子商务有限公司	沈阳	80 万元	2002	100%	---
山东海虹医药电子商务有限公司	济南	100 万元	2001	100%	---
山西海虹医药电子商务有限公司	太原	100 万元	2001	100%	---
河北海虹医药电子商务有限公司	石家庄	100 万元	2002	100%	---
河南卫虹医药电子商务有限公司	郑州	500 万元	2000	60%	河南省康赛卫生实业总公司
湖北海虹医药电子商务有限公司	武汉	100 万元	2001	100%	---
湖南海虹医药电子商务有限公司	长沙	300 万元	2002	100%	---
江西海虹医药电子商务有限公司	南昌	100 万元	2001	100%	---
广东海虹药通电子商务有限公司	广州	100 万元	2001	100%	---
广西卫虹医药电子商务有限公司	南宁	100 万元	2001	100%	---
海南卫虹医药电子商务有限公司	海口	500 万元	2000	55%	海南迅达医药咨询服务中心
福建海虹医药电子商务有限公司	福州	100 万元	2002	100%	---
厦门海虹医药电子商务有限公司	厦门	100 万元	2001	80%	厦门特拍拍卖有限责任公司
四川卫虹医药电子商务有限公司	成都	100 万元	2001	100%	---
云南卫虹医药电子商	昆明	100 万元	2001	100%	---

务有限公司					
贵州卫虹医药电子商务有限公司	贵阳	100 万元	2001	100%	---
青海海虹医药电子商务有限公司	西宁	100 万元	2001	100%	---
陕西海虹医药电子商务有限公司	西安	100 万元	2001	100%	---
甘肃海虹医药电子商务有限公司	兰州	100 万元	2002	100%	---
新疆海虹医药电子商务有限公司	乌鲁木齐	80 万元	2002	100%	---
江苏卫虹医药电子商务有限公司	南京	200 万元	2002	100%	---
安徽海虹医药电子商务有限公司	合肥	100 万元	2002	100%	---
浙江海虹药通网络技术有限公司	杭州	100 万元	2002	100%	---
深圳卫虹医药电子商务有限公司	深圳	60 万元	2002	60%	

注：上述各医药电子商务公司是本公司为建立覆盖全国的医药交易系统而在各地设立的地方交易中心。截止 2002 年末，本公司还在全国 8 个省、市设立了 8 家医药网络技术公司，为所在地的交易中心提供技术支持服务。

（六）本次发行前后的股本变化

	增发前		增发后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
一、尚未流通股份				
1、发起人股份	149,432,611	43.66	149,432,611	39.09
2、募集法人股份	74,195,410	21.68	74,195,410	19.41
尚未流通股份合计	223,628,021	65.34	223,628,021	58.50
二、已流通股份				
境内上市的人民币普通股	118,659,173	34.66	158,659,173	41.50
已流通股份合计	118,659,173	34.66	158,659,173	41.50
三、股份总数	342,287,194	100.00	382,287,194	100.00

注：本次发行后股本结构按增发数量上限 4000 万股计算。

五、业务和技术

（一）公司所处行业的基本情况

本公司的投资领域包括：医药电子商务、数字娱乐等新经济业务；化纤业。

1、医药电子商务

（1）行业管理体制

我国医药招标采购代理机构实行许可证制度，许可证发证机关为药品监督管理部门。根据国家药监局和卫生部共同颁发的《药品招标代理机构资格认定及监督管理办法》（2000 年 7 月 11 日）规定，药品招标代理机构必须具备以下条件：已获营业执照，具有从事招标代理并提供相关服务的资格；与行政机关和其它国家机关没有行政隶属关系或其它利益关系；有健全的组织机构、内部管理的规章制度和有与开展药品招标代理业务活动相适应的业务人员数量；在上述业务人员中，应具有占职工总数 15%以上的具有药事法律知识和药学知识的专业人员；有与从事招标代理业务活动相适应的营业场所、设施和资金；具有编制招标文件和组织评标的专业力量及与从事药品招标相适应的专家库。国家有关部门还出台了有关政策法规，鼓励药品集中招标采购代理机构利用现代网络信息技术开展业务，推进医药商品交易电子化。

（2）市场容量

随着人民生活水平的提高和我国医药卫生事业的发展，医药行业已经成为我国发展最快的产业部门之一。“九五”以来，全国医药工业总产值增长超过 15%，大大高于全国平均增长率。根据国家经贸委的资料，2002 年 1—10 月全国医药商品的销售总额为 1,782 亿元，预计全年将超过 2,000 亿元。

我国推行医药电子商务始于 2000 年下半年，是对原来手工操作的医药招投标采购进行的电子化改造，并借此加强对我国药品交易过程中的价格和质量的管理。经过 2001 年的发展，政府有关部门已经启动了电子商务由试点向全面推广的步伐，药品交易也开始由部分地区、部分品种上网集中招标采购向全国所

有地区、所有品种都上网集中招标采购的方向发展，我国医药电子商务出现了快速增长的势头，市场容量也在迅速扩大。

（3）行业竞争情况

本公司的医药电子商务是国家医药流通体制改革的配套组成部分，主要特征是利用信息手段将医药生产经营企业和医疗机构（主要为各级医院和社区健康中心等）联系起来，提供透明式、无纸化的交易平台，本公司不参与医药交易，仅作为第三方中介为买卖双方提供中介服务并为药品监督管理部门提供交易信息，在国内属首家，在行业内尚无明显的竞争对手。

国内虽已有部分企业也涉足医药电子商务领域，但他们属于批发零售环节中的电子商务，与国家医药流通体制改革无关，并且交易模式也不是第三方中介，这些电子商务企业本身就是卖方或卖方的代表，如 2000 年 10 月份召开的国家药监局电子商务试点单位会议上，包括中国医药（集团）公司、上海市医药股份有限公司、三九企业集团、上海复星实业股份有限公司等公司在内的八家医药经营企业被允许进行网上售药的探索；此外，国内许多门户网站和网络商店也开展了非处方药（OTC）的网上销售业务。

（4）技术水平

除本公司外，国内只有个别企业刚刚开始医药集中招标采购领域开展电子商务，因此，本公司的技术水平代表了行业技术水平。目前，本公司的医药电子商务解决方案已经比较成熟，电子商务交易软件平台安全、可靠，并在海南、北京等地进行的集中招标采购中成功运用；随着电子商务的发展，相关的软件、硬件也将不断升级。

2、数字娱乐业

（1）行业管理体制

数字娱乐业归属于互联网内容服务产业（ICP），行业主管部门为国家信息产业部；ICP 业务实行审批制。

（2）行业发展情况

数字娱乐的核心为在线游戏。2000 年以前，国内在线游戏主要以自主开发的棋牌类游戏为主，并逐渐向其他益智类游戏发展；2001 年以来，在以棋牌为代表的益智类游戏大发展的同时，代理国外大型网络游戏成为游戏业另一发展

亮点。20002 年,国内自主开发的益智类游戏和代理国外游戏都获得了巨大发展。

(3) 市场容量

根据 Jupiter 通信公司的研究,世界在线游戏收入于 2002 年可达 10 亿美元;国内缺乏相关的研究,但根据中国互联网络信息中心(CNNIC)2003 年 1 月公布的第 11 次中国互联网络发展状况统计报告的调查表明,2002 年末,中国互联网络用户已达 5,910 万,远远超过网络规模经济的二千万临界点;与此同时,国内网上游戏人群占总网民的比重达到了 18.1%。上述事实表明我国的在线游戏市场容量巨大。

(4) 行业竞争情况

随着互联网的发展,在线游戏正在成为新的互联网公司主要业务方向之一,原有的门户型网站也纷纷涉足在线游戏行业;从 2000 年下半年以来,全球各在线游戏公司纷纷抢进国内在线游戏市场;国内游戏业竞争日趋激烈。

3、化纤业

(1) 行业管理体制

我国化纤行业已经引入市场机制,行业管理现已完全市场化,不存在行业行政主管部门;目前,行业内部成立有行业协会,为行业自律性组织。

(2) 行业发展情况及市场容量

我国目前是世界上最大的化纤生产国和消费国。2002 年,全国化纤产量和消费量分别为 991.20 万吨和 1,000 多万吨,为全世界化纤产量的 25%和 27%。

我国化纤生产以涤纶为主,其中又以涤纶长丝为代表。2002 年,涤纶产量为 772.16 万吨,占化纤总产量的 78%;其中涤纶长丝产量为 477.04 万吨,占涤纶总产量的 62%,占整个化纤产量的 48%,在所有化纤品种中排第一位。

我国化纤生产不能满足国内纺织工业的需求,每年需要大量进口,是世界化纤最大进口国。“九五”期间,每年的化纤进口量都在 160±20 万吨。2002 年进口化纤 176.96 万吨,涤纶占 97.81 万吨,其中涤纶长丝进口 37.77 万吨;此外,还进口了 100 多万吨化纤纺织品,其中涤纶长丝的纺织品占很大比重。

目前,全世界人均纤维消费量是 8 公斤,而我国人均消费量不到 6 公斤,预计到 2005 年人均消费量可达 7.5 公斤。据预测,我国化纤业只有保持 7%以上的增长速度,才能满足国内纺织行业对化纤的需求。

(资料来源：中国化纤网)

(3) 行业竞争情况

我国化纤市场已与国际市场高度接轨，国内化纤企业必须面对国际竞争。目前，包括美国、欧洲、日本、韩国在内的化纤发达国家正致力于化纤新技术、新工艺、新品种的研究、开发，使全球化纤业竞争进入了新时代，我国化纤业面临着新的挑战；印度、泰国、巴基斯坦、越南等周边国家的化纤工业正在崛起，加剧了国际竞争，对我国低附加值产品出口构成极大威胁。

目前，国内上档次的涤纶长丝生产企业有 62 家，比较大型的有仪征化纤、上海石化、辽化、天化、浙涤等，主要生产常规丝，市场竞争激烈。

(4) 行业技术水平

我国化纤业常规产能大，差别化比率低，总体生产技术水平不高。

(二) 影响行业发展的各种因素

1、医药电子商务

行业的主要进入障碍：成熟的电子商务解决方案、网络软件交易平台、各类专业技术人才、企业经营所必须的资金。

服务特性：医药电子商务所提供的产品是一种服务，即药品集中招标采购中介代理服务、信息增殖服务，这些服务简化了传统医药流通过程中的工作量，增加了信息的透明度，具有快速、便捷等特点。

产业政策：国家部委 2000、2001 年先后下发了《关于城镇医药卫生体制改革的指导意见》、《关于整顿和规范药品市场的意见》、《医疗机构药品集中招标采购试点工作若干规定》、《医疗机构药品集中招标采购活动管理规范》、《医疗机构药品集中招标采购监督管理办法》、《医疗机构药品集中招标活动文件范本》等一系列政策法规，积极推进药品集中招标采购和医药电子商务。同时，国家在药品集中招标采购代理市场中实行许可证制度，由国家药品监督管理部门发放经营许可证。

技术替代：医药电子商务解决方案和交易软件平台将随着网络技术及医药电子商务的发展而不断进行升级、完善。

消费趋向：在药品集中招标采购中，客户将偏好具备以下条件的代理商：

具有相关的合法代理资格，并取得国家有关部门发放的许可证；掌握了一部分医疗机构的资源或买方；具有合理成熟的医药电子商务解决方案；有医药电子商务成功运营的经验。

国际市场影响：由于医药行业是受国家监督管理力度很大的行业，国际市场的变化对医药电子商务代理商来说不会有明显的影响。

2、数字娱乐

经济增长：网民的收入水平对数字娱乐的发展与繁荣有很大的影响，受到经济增长的制约。

服务特性：在线游戏是一个对用户很有粘性的产业，能形成最稳定、最忠实的客户群。

技术进步：网络技术、设备的进步为数字娱乐的进一步发展奠定了基础，也对数字娱乐提出了更高的要求。

消费倾向：随着居民生活水平的提高，人们对闲暇、娱乐越来越重视，给数字娱乐业一个良好的发展环境。

产业政策：国家鼓励发展 ICP，但禁止经营含有色情、赌博、暴力、愚昧迷信等不健康内容的在线游戏。

国际市场冲击：国外大型游戏公司已经认识到了中国在线游戏市场的潜力，并通过各种手段开始抢滩我国在线游戏市场；随着中国加入 WTO，越来越多的外国游戏公司将进入中国游戏市场。

行业进入壁垒：随着网络游戏的发展和成熟，对游戏公司的规模、技术、经营等提出了越来越高的要求，行业进入壁垒也将越来越高。

3、化纤业

经济增长：作为工业生产的中间产品，化纤的生产和需求受经济增长的影响非常显著。

产品特性：涤纶具有优良的物理、化学和机械性能，可纺性好，纤维织物有良好的服用性，耐皱、挺括、洗可穿且价格低廉，发展前景广阔。“军港纶”是一种特种多异、多重复合变形化纤长丝，主要用于生产新一代行业制服布料。使用该产品生产呢绒、哔叽、色织绸、马裤尼等布料具有可机洗、抗皱保型、抗钩丝、抗起球等特点，适应现代服装尤其是军服、行业制服的需求。

技术进步：化纤发达国家在新世纪纷纷指定发展计划，加强新技术、新产品的开发；我国化纤业的生产技术水平较不高，常规化纤产能大，差别化比率低。

消费倾向：随着人们生活水平的提高，对穿着的美观、舒适的要求越来越高，对产品的效用提出了更高的要求。

产业政策：《中国高新技术产品目录》及国家经贸委国经贸投资[2001]314号文《关于编制第二批国家重点技术改造“双高一优”项目导向计划的通知》等文件指出：支持化纤生产采用差别化技术，提高功能化、差别化纤维比例，化纤差别化率由目前的 15%提高到 25%；围绕纺织面料升级改造，调整产品结构，实现扩大出口、顶替进口，出口服装面料自给率由目前的 40%提高到 70%以上。

环保要求：化纤生产过程会对环境产生污染。随着国家对环保越来越严格的要求，化纤生产企业也面临更大的环保压力，生产成本可能进一步提高。

国际市场冲击：由于产品质量和档次方面的差距，使出口用纺织品服装 50%以上化纤还要依赖进口，国内目前无法替代；我国周边国家化纤工业正在迅速崛起，他们以更低的劳动力资源和原料资源参与国际市场竞争，对我国低附加值产品进口构成极大威胁；此外，化纤走私猖獗，给国内化纤带来的冲击也不可低估；“军港”纶系列产品属于军队和其他制服行业计划生产的产品，不参与市场竞争，销售基本不受国际市场的影响。

行业进入壁垒：常规品种方面，由于设备已经国产化，目前新增万吨涤纶长丝生产能力的投资可能低于 2,000 万元，和过去相比投入下降很多，技术要求也不高；差别化生产方面，由于设备需要进口，技术要求也比较高，有一定的进入壁垒；“军港纶”系列产品为军队定点生产产品，必须取得总后军需局的定点生产认证。

（三）公司面临的主要竞争情况

1、公司总体竞争优势

本公司多年来一直保持着灵活高效的运营机制，并不断通过强化管理、资本运作、国际合作等手段来引发企业发展的内在动力。公司总部负责对公司发

展战略、投资策略、经营模式、公关协调进行统一策划，为各子公司创造良好的发展环境；公司通过资本纽带，对投资控股的公司进行有效的统筹管理；公司通过股权激励机制及有效的分配机制吸引了大批优秀人才，充分调动各控股子公司经营管理及核心技术人员的积极性和创造性；公司通过资本运作及资源整合，形成了发展合力，增强了市场竞争能力。

2、医药电子商务竞争优势

（1）先发优势

本公司是通过药品集中招标采购契入医药电子商务的先行者，截止 2002 年末，已经成功地在全国 29 个省市组织了多次大型医药招标代理业务，在实践中积累了宝贵的经验。除本公司外，只有极个别公司在尝试进行医药招投标采购的中介服务，而大部分从事医药电子商务 B2B 业务的公司（如国药集团药业股份有限公司、上海医药商务网络有限公司等）的经营模式与医药招投标采购无关。

（2）政策优势

“海虹医药电子商务解决方案”已经得到药监、卫生等政府有关部门的认可，成为政府指定的医药电子商务交易系统；本公司在各地投资的医药电子商务公司已经或正在取得医药招投标采购中介资格。

（3）专业性优势

药品集中招标采购具有极高的专业性，本公司在国家行业标准基础上制定了科学的、标准化的产品组织编码体系，标准化的操作规程和数据中心，建立了专家委员会联合评审制等专业体系。目前，我国尚无统一标准的编码体系，公司制定标准时参考了卫生部专家关于药品编码体系的研究结果，并在实际运作中加以调整，多次的招标运作证明此方案比较理想，此方案通过了有关的专家论证。操作规程和数据中心是以编码体系为基础开发的，实践证明效果良好。

（4）技术优势

成熟的电子商务解决方案：结合中国国情，在实践中不断完善的解决方案，在医药招投标采购电子商务领域居于领先地位。

自主开发的网络交易软件平台：该软件平台处于行业的领先地位，并在不断升级和完善。

(5) 人力资源的优势。本公司采取多种措施,吸收了全国医药电子商务行业的专家及优秀的经营管理人才,这些人才在本公司获得了充分施展的机会。

(6) 品牌优势。本公司正在致力于树立海虹的市场形象,统一各地方交易中心的品牌,力争把海虹打造成中国医药电子商务的第一品牌。

3、数字娱乐竞争优势

(1) 品牌优势

本公司旗下的“联众”、“亚联”、“笑傲江湖”分别为国内网络休闲、网络对战、网络生活三大在线游戏领域内的知名网站,在所属领域居于主导地位。2000 年 1 月,联众世界网站在“中国优秀网站”评选中荣登“文娱与体育类网站”榜首;2000 年 10 月,联众世界荣获 21 世纪中国百家品牌网站评选中的“最佳游戏网”。

(2) 规模优势

2001 年 4 月,联众世界以一项“中国第一”和一项“世界第一”(即注册用户数量中国第一,同时在线人数世界第一,以及占有中国在线游戏市场用户份额 66%的绝对领先优势),赢得了“中国第一游戏网站”的桂冠。截止 2002 年 12 月 31 日,联众在全国各地共架设服务器 150 台,拥有总带宽近 3G,共有注册用户 7200 万人,最高同时在线人数 32 万人。

公司游戏代理业务规模不断扩大,2002 年共代理了《千年》、《红月》、《战场》、《倚天》、《圣者无敌》以及《武魂》等六款游戏,均取得骄人的经营业绩。亚联游戏代理的《千年》、《红月》、《战场》三款游戏的总有效用户数量达到 1500 万,同时在线人数达到 16 万,位列国内第一大网络游戏运营商阵营。笑傲江湖代理的《倚天》《圣者无敌》总用户量达到 650 万,同时在线人数达到 4 万 3 千。中公网代理的《武魂》总用户量超过 100 万,最高在线人数 1 万 1 千。

(3) 经营模式优势

本公司的数字娱乐业建立了清晰的盈利模式,收入包括会员费(游戏卡)收入、电信增值业务收入(电信分成、手机短信等)、网络广告收入、商业比赛收入、技术服务收入等。

(4) 人力资源优势

本公司集中了一批国内在线游戏领域的优秀经营管理和技术人才,他们掌

握着在线游戏的最前沿技术，了解在线游戏的最新动态及发展前景，并领导着国内在线游戏发展的潮流。

4、化纤业务竞争优势

(1) 产品结构优势

本公司主要生产两大系列产品：民用涤纶长丝和“军港纶”系列产品丝。这样的产品结构有利于公司适应市场变化，及时进行生产调整，最大限度地减少因市场波动的造成的不利影响。

(2) 技术优势

本公司于 1999 年获得高科技产品“军港纶”专利技术许可，并拥有该专利技术的生产权，经过几年的生产，已基本消化、吸收了该项生产技术。

本公司 1993 年配股部分募集资金投向了涤纶细旦、超细旦项目，已在差别化生产方面走在了同行业的前面。

(3) 经营优势

“军港纶”系列产品用于制服面料的生产，主要供应特定用户用于制服生产，具有特定的销售渠道，几乎没有竞争。特定用户每年需求量基本比较稳定并保持一定的增长，并且“军港纶”系列产品正逐步向公、检、法等其他制服需求量大的行业拓展，因此“军港纶”系列产品市场需求将保持稳定上升。

(4) 品牌优势

本公司自 1988 年生产涤纶长丝以来，产品质量及产量逐步提高，100D/48F、150D/36F 涤纶低弹丝海南省优质产品“金马奖”，“海虹牌”涤纶长丝深受用户欢迎。

“军港”是制服面料领域的知名品牌，用“军港”系列产品生产的制服面料已大规模在军队及公、检、法等制服领域使用。

(四) 经营范围

资产管理，投资策划咨询服务；药品、医院用品采购网络中介服务；医药招标代理服务；医药电子商务网络经营；网络信息服务；网络工程项目投资；网络工程设计建设安装、技术维护、开发转让及培训；网络软、硬件销售及配套设备、元器件的销售代理；投资兴办化纤、纺织、服装企业生产、销售；房地产开发经营；图书批发；旅游资源开发；进出口业务(凭许可证经营)。

（五）主要业务

公司的主要业务分为三部分：1、工业，包括化纤工业及商业；2、以联众游戏为代表的数字娱乐；3、医药招投标采购电子商务。

1、近三年主营业务的收入构成情况

单位：万元、%

	2002 年		2001 年		2000 年	
	主营业务收入	占合计 %	主营业务收入	占合计 %	主营业务收入	占合计 %
工业	13,438.43	39.28	23,873.15	70.29	35,065.04	90.98
数字娱乐	10,946.0	31.99	6,880.55	20.26	3,465.08	8.99
医药电子商务	9,123.13	26.67	2,593.46	7.63	12.15	1.03
其他	704.55	2.06	617.98	1.82		
合 计	34,212.12	100.00	33,965.13	100.00	38,542.27	100.00

2、近三年主要产品和服务的生产能力

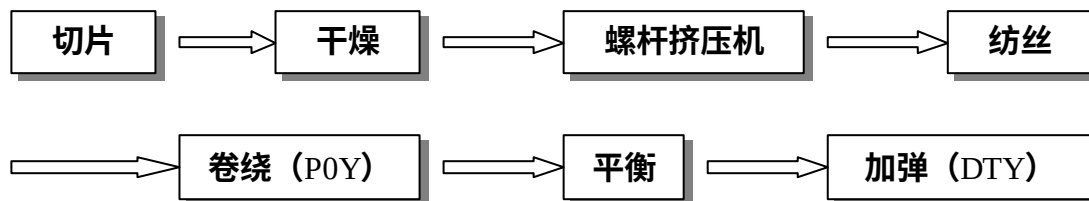
主要产品和服务	生 产 能 力
化纤涤纶长丝	1~1.2 万吨/年
数字娱乐	网站总带宽已超过 3G ;联众游戏最高可同时承载超过 30 万人在线
医药电子商务	地方交易中心的年最大招标品种数量为 4,000 个品种

3、各种主要产品和服务的用途

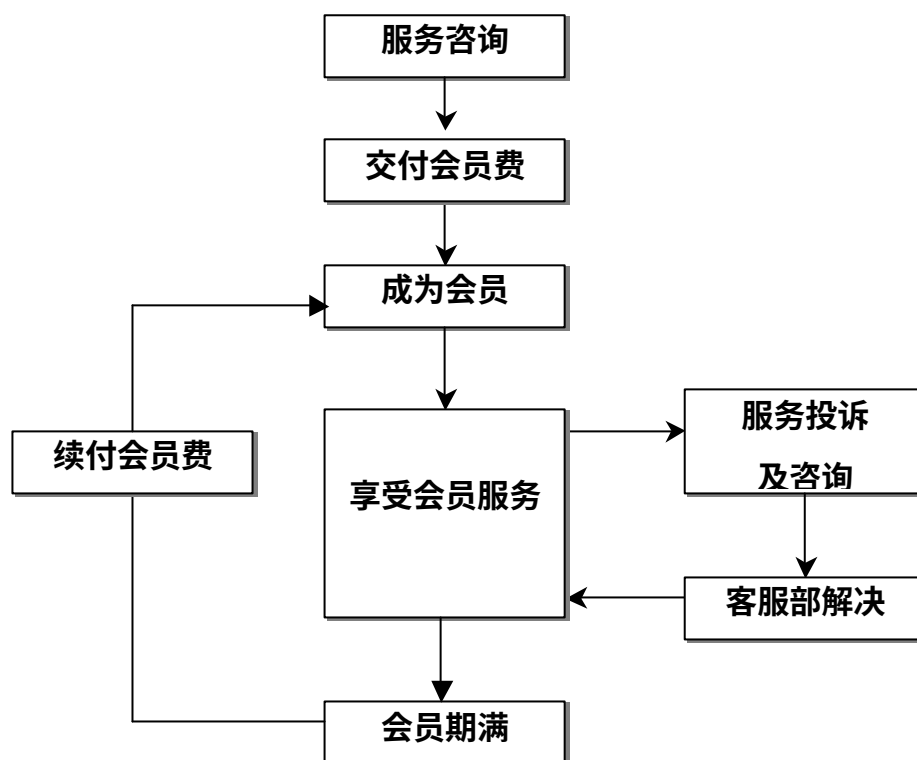
主要产品和服务	主 要 用 途
医药电子商务	利用现代信息技术为医药生产、经营企业和医疗机构之间进行的药品和其他医疗用品交易提供的中介服务和信息增值服务
数字娱乐	为网络用户提供在线棋牌、网络对战、网络生活等健康娱乐服务；为各类企业提供网络广告服务
化纤涤纶长丝	纺织用原料

4、主要产品的工艺流程或服务的流程图

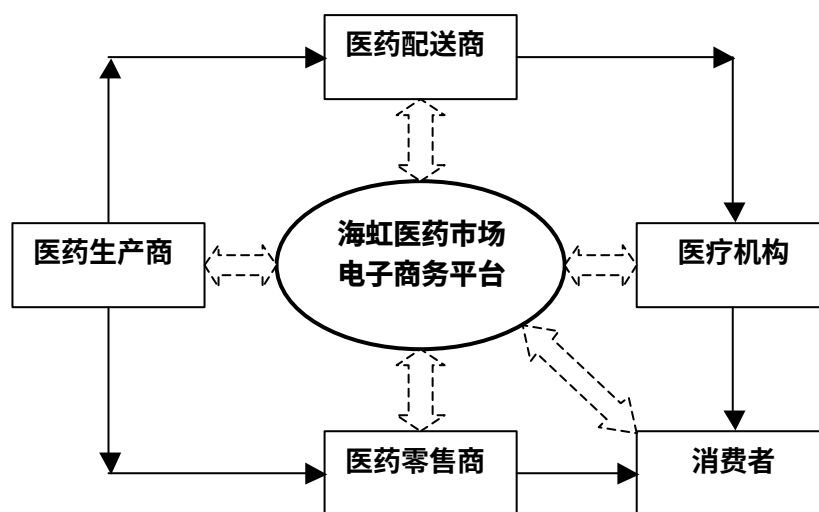
(1) 涤纶长丝生产工艺流程图



(2) 数字娱乐服务流程图



(3) 医药电子商务在新的医药流通链中的定位图



图例：“→”表示物流

“↔”表示信息流

注：

在新的医药流通链中，医药电子商务平台将成为医药流通价值链中的核心环节，履行着市场中心和信息中心的双重职能。通常，医药产品的交易主要通过两个因素达成：一是信息流，二是物流。

1. 关于信息流

在传统的医药流通模式中存在大量的信息不对称现象，因而各种信息流的流动也往往是无序的。引入电子商务后，各种市场信息将变得十分透明和公开，信息流也会变得非常清晰和有序，从而保证了医药流通过程中的公开、公正、公平和诚实信用的原则。

具体来说，在这种模式中，药品流通中的各个环节（药品生产商、零售商、配送商、医疗机构、消费者），都会通过海虹构建的医药电子商务平台进行双向的信息交流。如医疗机构，将通过电子商务平台发出采购需求信息，而药品生产企业则通过该电子商务平台发出药品供应信息（包括产品的质量、品种规格等），在它们通过电子商务平台进行多次信息交流、最后达成采购合同后，海虹就可以按预先的约定收取一定的服务费。

其它消费者与药品零售商、药品生产企业与零售商等交易的达成，也同上述例子类似。

2. 关于物流

在通过电子商务平台的信息交流、达成交易合同后，还要履行合同，实现药品实物从一个环节到另一个环节的流动。新流通价值链中，药品的实物流动主要有两种渠道：

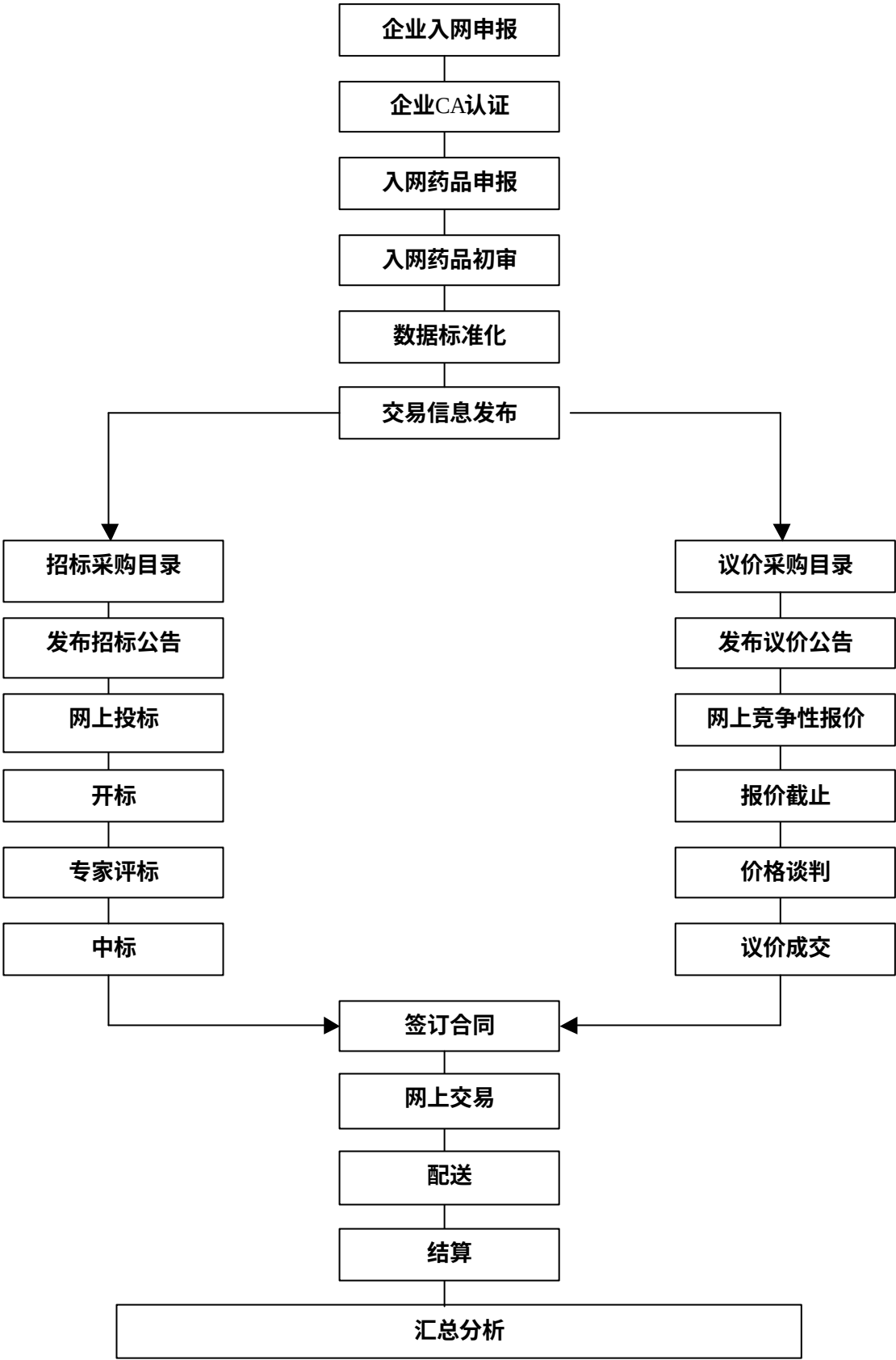
1) 医药生产商——→医药零售商——→消费者

通过这种渠道流动的药品主要是非处方药（OTC），消费者可以直接到零售店购买。连锁经营将成为医药零售商在新流通模式中的主流方向。

2) 医药生产商——→医药配送商——→医疗机构——→消费者

处方药将主要通过这种方式流动。由于专业的医药配送商尚未形成，因而目前将暂时由医药生产商委托批发代理商来履行配送义务。

(4) 医药电子商务服务流程图



5、主要产品和服务所需的主要生产设备、关键设备 (单位：万元)

序号	设备名称	帐面原值	重置成本	先进性
1	纺丝生产线	7,067	7,420	80 年代末 世界先进水平
2	牵伸变形机	4,027	4,250	
3	DT 机	313	330	
4	纺丝生产线	17,405	19,200	90 年代末 世界先进水平
5	牵伸变形机	10,069	11,070	
6	服务器	1,019	1019	2000 年新设备

6、主要产品的原材料和能源供应及成本构成

化纤产品的主要原材料为聚酯切片，约占总成本的 60%；主要能源消耗为电力，约占总成本的 10%。

7、环境保护措施

化纤生产存在“三废”和噪声污染。为此，本公司建立了污水处理系统，对生产污水、清洁废水、生活污水分类处理；由于化纤生产只有少量废气，故高点排放至大气中；废聚合物卖给油漆厂或抽丝厂，废齐聚物和其他废渣卖给砖瓦厂混在煤中烧掉；针对生产过程中的噪声污染，结合功能分区和工艺分区，将高噪音厂房和低噪音厂房分开布置，同时加强对生产工人的劳动保护。

8、主要产品和服务的销售情况

(1) 化纤产品近三年的产销情况

本公司 2000--2002 年生产的化纤产品全部实现销售。

(2) 销售市场和销售方式

民用涤纶长丝主要通过经销商向全国销售，经销商主要分布在广东和浙江两省，其中广东经销商占总销售额的 85%。“军港纶”系列产品由特定用户统一调度。

数字娱乐的市场为企业用户和网上用户，主要销售方式为：①通过广告代理商及自有销售人员销售网络广告；②通过包销商在全国各地布点销售会员卡；③通过自己的电子商务平台及中国移动通信平台销售会员卡；④通过中国电信各地分公司进行不同比例的收入分成。

医药电子商务的市场为地方交易中心及其辐射范围内的医药交易市场，通过为交易双方提供中介服务及增殖服务实现收取中介费及会员费。

(3) 产品和服务的消费群体

涤纶长丝的消费群体主要为服装面料生产企业；

数字娱乐的消费群体为广大爱好在线游戏及其他娱乐服务的网民；

医药电子商务的消费群体为医药生产、经营企业和医疗机构。

(4) 产品或服务的定价和平均价格

化纤：涤纶长丝的价格随行就市由市场定价；2000~2002 年各年的平均销

售价格分别为 21,697 元/吨、18,469 元/吨、11,707/元吨。

数字娱乐：会员制的收费标准考虑了网民的承受能力、公司运作成本、国内外同类企业收费情况等因素；网络广告费按照行业标准收取；电信分成以用户在线游戏发生的电信费用为基础，按照一定比例与电信公司分成；数字娱乐的会员制收费以联众游戏为代表，目前，联众游戏会员费标准为季费 35 元，年费 120 元；网络广告每千次点击 15 元。

医药电子商务：交易中介服务收费标准由国家计委统一制定，各地物价管理部门具体核定，会员信息增值服务收费标准由代理机构与参与交易的企业协商并报物价管理部门核准。目前，各地物价部门核定的医药电子商务交易中介服务收费标准不一，总体上不超过交易额的 0.6%；会员信息增值服务收费标准为：全国性会员年费 3 万元，区域性会员年费 1 万元。

(六) 主要固定资产及无形资产

1、主要固定资产的情况

单位：元

(1) 截止 2002 年 12 月 31 日本公司的固定资产情况：

	原值	累计折旧	净值	成新度
房屋及建筑物	55,290,200.42	13,537,333.83	41,752,866.59	75.52
通用设备	435,465,410.80	218,559,587.06	216,905,823.74	49.81
专用设备	40,214,679.76	14,955,360.63	25,259,319.13	62.81
运输设备	9,624,419.12	3,824,199.87	5,800,219.25	60.26
其他设备	6,656,446.33	4,644,267.20	2,012,179.13	30.23
合计	547,251,156.43	255,520,748.59	291,730,407.84	53.31

(2) 截止 2001 年 12 月 31 日本公司的固定资产情况：

	原值	累计折旧	净值	成新度
房屋及建筑物	55,817,342.05	12,325,687.76	43,491,654.29	77.92
通用设备	435,364,560.80	209,143,305.70	226,221,255.10	51.96
专用设备	30,353,285.13	8,882,639.83	21,470,645.30	70.74
运输设备	8,861,079.91	2,958,510.46	5,902,569.45	66.61
其他设备	6,458,963.19	4,381,947.47	2,077,015.72	32.16
合计	536,855,231.08	237,692,091.22	299,163,139.86	55.72

(3) 截止 2000 年 12 月 31 日本公司的固定资产情况：

	原值	累计折旧	净值	成新度
房屋及建筑物	47,517,851.99	10,873,038.96	36,644,813.03	77.12
通用设备	442,407,585.10	193,062,264.18	249,345,320.92	56.36
专用设备	5,130,486.80	2,341,482.72	2,789,004.08	54.36
运输设备	8,060,444.94	2,281,733.39	5,778,711.55	71.69
其他设备	6,730,259.68	4,033,384.54	2,696,875.14	40.07
合计	509,846,628.51	212,591,903.79	297,254,724.72	58.30

2、主要无形资产的情况

无形资产名称	2002 年底 净值	2001 年底 净值	2000 年底 净值
土地使用权	22,758,680.45	23,137,991.81	23,517,303.17
知识产权	58,254,114.60	3,734,558.64	3,333,704.13
合 计	81,012,795.05	26,872,550.45	26,851,007.30

3、土地使用权、主要经营性房产取得和占有的情况

根据海口市国用（籍）字第 G0006 号《中华人民共和国国有土地使用证》，公司拥有位于海口市城西乡仁里村南航雷达团南侧土地总面积为 62,239.81 平方米的房地产所有权。

根据海口市国用（籍）字第 G0007 号《中华人民共和国国有土地使用证》，公司拥有位于海口市城西乡仁里村南航雷达团南侧土地总面积为 27,069.22 平方米的房地产所有权。

公司于 1998 年 12 月 14 日与海南文华大酒店（营业执照登记号码：企独琼总字第 001732 号）签订《办公楼出租合同书》，租赁位于海南省海口市文华路 18 号的海南文华大酒店第七层面积共 1,000 平方米的办公室。

公司及其子公司中公网信息技术与服务有限公司租赁北京朝阳区高原街甲 2 号文博大厦第十、十一、十二、十三等四层，面积 3,720 平方米。租期为 2002 年 1 月 15 日起至 2004 年 1 月 14 日止，并与出租方北京华夏文博文化发展有限公司签署了《北京文博大厦租赁合同》。

公司在中国 27 个省市设立的医药电子商务地方交易中心分别在当地或租赁或购买了房产。

（七）主要产品和服务的质量控制情况

1、质量控制标准和措施

化纤产品质量的参考标准包括国标 GB/T14460-93、行业标准 FZ/T54004-93、企业标准 HCF05-95、HCF03-95、军标 JXSB010-1999、JXUB0009-2000 等。化纤业务制订了严格的生产工艺流程，建立了生产部、车间工艺人员、操作工人三级质量管理体系，并由质检车间根据产品标准对产品进行检验分级。

数字娱乐、医药电子商务等新经济业务参照《计算机软件质量保证及配置管理规范 GB/T12504-12505》、《ISO9001-3 质量管理和质量保证标准在软件开发、供应和维护中的使用指南》、《计算机软件单元测试 GB/T15532》、《软件维护指南 GB/T14079》等标准和 CMM 软件成熟度模型等规范技术研发的过程和质量控制。

在服务质量上，联众公司聘请了 80 余人的兼职室、版主，7 天×24 小时负责游戏室、论坛和 BBS 的秩序维护，俱乐部和客服部的专职客户服务人员通过客户服务电话和互联网为网友提高咨询和投诉处理等服务。其他的在线游戏公司也采取了类似的措施。医药电子商务通过加强信息基础工作、注重对政策的研究把握、提高服务人员的业务水平、及时更新设备等手段保证了服务质量。

2、产品或服务质量纠纷

本公司建立了一整套以全面顾客满意为导向质量管理体系，旨在为顾客提供全面优质的服务。化纤业务如与供应商或顾客发生产品质量纠纷，本公司通常采用双方协商或按国标、行业标准规定的处理方式，只有在极少数无法协商处理的情况下，才会采用仲裁或诉讼的方式进行处理。数字娱乐业务一般不会产生服务质量纠纷，本公司注意加强网站维护和在线服务管理，使用户享受比较好的服务；医药电子商务发生服务纠纷则一般采取双方协商或请药监和卫生部门协调。

（八）主要客户及供应商

1、前 5 名供应商合计的采购额占年度采购总额的百分比

公司前五名供应商合计的采购金额为 7,825.72 万元，占年度采购总额的比例为 48.89%。

2、对前 5 名客户的销售额占年度销售总额的百分比

公司前五名客户销售收入总额 5,627.89 万元，占全部销售收入 16.45%。

3、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商或客户中占有权益。

（九）核心技术的来源和方式及在国内外同行业的先进性

本公司新经济业务拥有的核心技术为网络软件开发技术，主要有医药电子商务交易软件平台、在线游戏软件、网络寻呼软件等。这些软件开发技术的来源有对外来技术引进、消化、吸收后的创新技术以及自主研发开发的科研成果。上述核心技术均处于同行业领先水平，并基本达到国际先进水平。

本公司化纤生产的核心技术为“军港纶”系列产品丝专利生产技术，该专利技术不为本公司所有，但本公司已获专利所有权方的使用授权。“军港纶”生产技术在国内外制服面料领域处于领先地位。

（十）主导产品和投资项目的技术水平

化纤民用产品在差别化生产方面在同行业处于领先水平，专利产品“军港纶”为本公司独家使用的技术；本公司开发的在线游戏不仅在同行业内处于领先地位，而且与国外同类游戏相比各有千秋；医药电子商务解决方案和交易平台国内领先。投资项目技术水平的详细情况请见本招股意向书的“十三、本次募集资金运用”部分。

（十一）对公司有重大影响的知识产权、非专利技术情况

名 称	用 途	保护状况	剩余保护年限
海虹医药电子商务解决方案	医药电子商务	未申请专利	--
电子商务交易平台软件 V2.0	电子商务交易	未申请专利	--
联众网络游戏世界资费计算软件 V1.0	电信分成计费	已申请专利	23
联众网络传呼软件 V1.0	网络寻呼	已申请专利	23
联众网络游戏世界游戏大厅监控软件 V1.27	在线游戏管理	已申请专利	24
广告软件	网络广告	未申请专利	--
“联众”商标		已注册	9
“海虹牌”商标		已注册	7
“军港”专利技术及注册商标	制服面料生产技术	专利已申请、商标已注册	

1、本公司允许他人使用自己所有的知识产权和非专利技术情况

本公司控股的联众公司在利用自主开发的基于 PC 平台的联众游戏大厅软件以及十余种游戏软件通过互联网络提供网络游戏服务外，还在联众网络游戏基础上就网络游戏服务以及俱乐部会员发展等方面与国内外网络公司进行广泛的合作，并与全国各地 ISP 运营商达成优势互补、互惠互利的紧密合作关系，就联众世界子网站建设达成软件托管式合作，并在此基础上，利用联众公司自主开发的“联众网络游戏世界资费计算软件”与其逐步进行开放式的信息资费分成。

序号	被许可方	许可方式	许可使用费
1	各地方 ISP 运营商	采取软件授权形式就“联众世界”游戏分站进行合作，联众公司提供联众游戏软件以及相应的远程维护和技术支持工作	联众公司收取软件授权使用费

2	各地方 ISP 运营商	开放式计费	分享地方用户通过该 ISP 连入联众网站的上网信息费
---	-------------	-------	----------------------------

2、他人允许本公司使用的知识产权和非专利技术情况

——本公司化纤业务的主要生产技术和商标来自总后勤部军需研究所。

中国人民解放军总后勤部军需装备研究所开发部拥有名称为“多异多重复合变形纱”和“带丝圈丝弧多异多重复合变形纱”两项专利，海南海虹经贸发展有限公司于 1999 年 10 月 8 日与专利持有人中国人民解放军总后勤部军需装备研究所开发部签订《专利（普通）实施许可合同》，该合同约定，由中国人民解放军总后勤部军需装备研究所向公司传授有关“军港”系列仿毛产品的织造加工技术，公司可进行军港系列仿毛产品的生产，专利使用费按公司销售额的 3% 计算；

中国人民解放军总后勤部军需装备研究所开发部拥有名称为“军港”的注册商标，海南海虹经贸发展有限公司于 1999 年 10 月 8 日与中国人民解放军总后勤部军需装备研究所签订了《注册商标（普通）使用许可合同》，合同约定，中国人民解放军总后勤部军需装备研究所开发部授权公司在厂内军港系列仿毛产品的生产和销售使用，商标使用费按公司销售额的 3% 计算。

——本公司控股经营的大型网络游戏，主要与境外游戏厂商合作，其收费模式分为包月制和点数卡（每小时计算）。

（1）亚联游戏和韩国 ACTOZ SOFT CO.LTD 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《千年》；和韩国 JC Entertainment Corp. 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《红月》，和韩国 SIEMENTECH CO.LTD 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《战场》，和韩国 WIZGATE Corp. 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《百战天虫》。

（2）笑傲江湖和韩国 YMIR ENTERTAINMENT CO.LTD 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《倚天》；和韩国 WIZGATE Corp. 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《圣者无敌》。

（3）中公网信息技术与服务有限公司和韩国 Uzdream CO.LTD 合作，在中国地区独家代理其网络游戏《武魂》。

上述公司拥有和使用的知识产权和专利技术没有技术纠纷。

（十二）研究开发情况

本公司注重研究开发工作，在主要业务领域设立了技术、研发部门，具体情况如下：

（1）在化纤业务领域设立了技术部，主要开展“军港纶”生产技术的研发工作；

（2）联众公司技术研发部门主要包括公司总裁和副总裁领导下的开发部、研发部和网站部。研发部主要负责先进技术跟踪和研究、宽带技术及产品研发、网络即时通讯软件及扩展研究；开发部负责原有软件产品的技术升级、新游戏产品开发以及在研发部技术研究基础上的具体实现；网站部负责整体网站构架的技术实现、维护以及网站与软件产品的整合。

目前正在进行的研发工作主要包括与裕兴电脑等信息家电公司合作开发基于电脑 VCD 产品的网络游戏、与摩托罗拉等移动信息产品生产厂商合作进行的网络棋牌游戏及单机游戏研究开发、与各地房地产开发商合作进行的社区宽带应用游戏开发、参与中国移动“梦网计划”而涉及的手机短信服务开发等。

（3）本公司医药电子商务的技术研发部门主要有海虹商业模式、政策管理研究部和技术研发部。目前主要从事的研究项目有“海虹医药电子商务商业模式的完善与研究”、“药品招标评标体系的研究”、“海虹医药电子商务管理运作手册”、“中央数据库系统二期工程”。

（十三）保持技术不断创新机制和进一步开发的能力

本公司坚持“技术合作、技术引进与自主开发并重”的主导思想，根据不同的业务特点设立了研究开发部门；采取开放的技术人才引进策略，形成了一支经验丰富、高素质、高效率的技术研发队伍；在研发组织实现上，制定了“项目管理制度”，实现项目小组组织方式，加强技术研发与市场应用的结合、职能部门与临时项目组之间的相互配合；在研发内容上注重跟踪分析世界范围内先进网络技术及网络游戏技术的趋势和先进技术的具体应用，使公司的研究开发始终保持领先水平。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

1、同业竞争情况说明

本公司控股股东——中海恒实业发展有限公司与本公司之间不存在同业竞争情况。

2、控股股东放弃竞争和利益冲突的承诺

中海恒于 2001 年 4 月 9 日向本公司出具了《非竞争承诺书》，具体内容如下：

（1）对于股份公司正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，如中海恒实业发展有限公司及其附属公司目前尚未对此进行生产、开发、经营或研究的，则中海恒实业发展有限公司及附属公司承诺将不再生产、开发任何对股份公司生产的产品构成直接竞争的类同产品，也不直接经营或间接经营、参与投资于与股份公司业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技术。

（2）当股份公司将来进一步拓展其经营业务范围或新产品、新技术的研究开发范围，如股份公司股东及附属公司当时还未对此进行生产、开发、经营或研究的，则股份公司股东及附属公司承诺将不再生产、开发任何对股份公司将来生产的产品构成直接竞争的类同产品，也不直接经营或间接经营、参与投资于与股份公司将来业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技术。

（3）当股份公司将来进一步拓展其经营业务范围或新产品、新技术的研究开发范围，如股份公司股东及附属公司当时已对此进行生产、开发、经营或研究的，股份公司股东及附属公司同时赋予股份公司对研究开发新产品、新技术的优先权，并同意就任何股份公司股东及附属公司所研制开发与股份公司不时生产的产品或不时经营的任何业务有直接竞争或有可能竞争的任何新产品、技术、设计、系统、发明或专利权或其有关改进均全部属于股份公司所有。对于股东及附属公司参与开发的新技术，股东及附属公司将促使技术所有人将该技

术提供给股份公司使用。

(4) 股份公司股东及附属公司如与股份公司及其成员进行交易，均会以一般商业性及市场上公平的条款及价格进行。

(5) 若中海恒实业发展有限公司和/或其附属公司违反本承诺书的任何一项承诺，其将补偿股份公司因此遭受的一切直接和间接的损失。

3、上海金茂律师事务所就公司同业竞争发表的意见

上海金茂律师事务所出具的《律师工作报告》认为：发行人与关联方之间不存在同业竞争。

4、国信证券有限责任公司对就公司同业竞争发表的意见

国信证券有限责任公司出具的《尽职调查报告》认为，发行人与关联方之间不存在同业竞争。

(二) 关联方及关联关系

1、控股股东——中海恒

有关情况详见第四部分“发行人基本情况”

2、本公司控股的企业

有关情况详见第五部分“发行人控股企业情况”

3、不存在控制关系的关联方

(1) 北京威邦物业管理有限公司

该公司成立于 1997 年，注册资本为 8,000 万元，本公司持有 48.75%的股权；该公司的经营范围包括：销售百货、针纺织品、土产品、医疗器械、电子计算机及外部设备、工艺美术品、制冷空调设备、机械电器设备、建筑材料、装饰材料、化工产品、技术开发、技术咨询、技术服务、投资咨询、房地产信息咨询、接受委托从事物业管理。

本公司于 2001 年 11 月 28 日同控股股东中海恒签署协议，受让其持有的北京威邦物业管理有限公司 48.75%股权，该股权转让工作正在进行中。

(2) 上海正广和网上购物销售有限公司

该公司是 1998 年 6 月经上海市工商行政管理局浦东新区分局批准成立的有限责任公司，公司注册资本人民币 4,000 万元，本公司持有 22%的股权。该公司经营范围包括食品、饮用水、粮油及制品等等，目前拥有以“85818”电话网

为基础的与互联网相结合的电子商务网站（网址：www.85818.com.cn），并且已在国内多个城市建立了网络分站，实现了网上电子货币支付等多种结算方式，且已拥有 60 多万用户，是国内著名的 B2C 类网站。

（3）海南中海能源股份有限公司

原海南南山电力股份有限公司，本公司持有 13.68%的股权。该公司是 1993 年 4 月经海南省证券委琼证字[1993]4 号文批准，由海南省电力有限公司、三亚城乡建设土地开发总公司等发起设立的定向募集公司，1994 年 1 月经海南省工商行政管理局注册成立股份有限公司，注册资本为 42,123.60 万元。该公司主要经营发电、供电、电力工程开发。该公司是我国第一个采用海洋天然气为燃料的发电企业，装机容量为 10 万千瓦，生产设备及工艺较为先进。经过 2000 年重组，该公司资产规模及盈利能力大幅提高。

（三）关联交易

（1）2002 年度重大关联交易

本年度未发生重大关联交易。

（2）最近三年关联交易情况

A、公司来自关联交易的主营收入、主营成本及其对财务状况和经营成果的影响

本公司最近三年没有来自关联交易的主营收入

B、公司来自股权转让关联交易的收益及其对财务状况和经营成果的影响

本公司最近三年没有来自股权转让关联交易的收益

（四）律师、主承销商对发行人关联交易的有关意见

上海金茂律师事务所出具的《法律意见书》和国信证券有限责任公司出具的《尽职调查报告》均认为，自 2000 年以来，公司没有发生关联交易产生的收入和收益，表明生产经营不存在对关联方的依赖。

七、董事、监事及高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员简历

根据公司章程，公司董事会由 9 名成员、监事会由 5 名成员组成。公司现任董事会由 7 名常设董事和两名独立董事组成。

1、董事及高级管理人员

曾塞外：男，56 岁，大专学历，曾任中国新时代公司副总经理，现任本公司董事长。

康健：男，47 岁，1982 年夏毕业于中国人民大学经济管理专业，后到加拿大、美国学习。曾就职于北京市政府农办、中国村镇百业信息报社（经理）、中国康华国际软件开发公司（经理）、美国 CYZ 公司（经理）、海南中恒实业总公司（总经理）、中海恒实业发展有限公司（总裁）。现任：中海恒实业发展有限公司董事长，本公司董事、总裁，海南中海能源股份有限公司董事。

李旭：男，46 岁，76-87 年于北京市服装工业公司任技术员，88-95 年任北京山水旅行社商品部经理，95 年至今任本公司董事、副总裁及中海恒实业发展有限公司董事。

张建明：男，46 岁，大专学历，中共党员。曾在银行从事金融工作多年，历任信贷员、信贷科长、行长助理、副行长等职。现任本公司党委书记、董事、副总裁、财务负责人。

杨斌：男，47 岁，本科学历。曾就职于中国人民银行济南市支行、北京比特电子有限公司、广东万通期货经纪有限公司、北京商品交易所。现任本公司董事、中海恒实业发展有限公司监事会监事、青海数码网络投资（集团）股份有限公司董事、海南中海能源股份有限公司董事、副总经理。

张铭新：男，49 岁，大学学历，中共党员，高级经济师，曾任黑龙江省伊春市经化工业局局长、党委书记，海南省一轻总公司副总经理，现任海南省开发建设总公司总经理、党委书记及本公司副董事长、本公司董事。

刘秀焰：女，33 岁，本科学历，毕业于中国政法大学经济法系。具有律师

资格和证券从业人员资格。曾就职于深圳康地科技有限公司、华夏证券有限公司深圳分公司、南方证券有限公司、深圳市华晟达投资控股有限公司，现任本公司董事。

李 东：男，54 岁，大学学历。曾任“当代中国”编辑部副总编，经贸部经济研究会研究员，日本山水商社副社长，日本三菱株式会社机械总括部顾问，日本三菱商事株式会社中国总代表辅佐、企画部总经理，中国全威咨询公司董事长。

傅 盛：男，40 岁，毕业于北方交通大学会计学专业，获得硕士学位。曾在兰州铁路五中、兰州商学院任教，后在中发会计师事务所、中国石化物资装备公司任职，1998 年起在中信实业银行任职至今。

2002 年 8 月 12 日，公司董事会四届八次会议召开，公司独立董事徐小凡因个人身体原因请求辞去职务，董事会同意其请求，同时提名傅盛先生作为新的独立董事候选人。2002 年 9 月 13 日，公司临时股东大会同意徐小凡董事的辞职请求，同时选举傅盛先生为公司独立董事。

上官永强：男，31 岁，经济学硕士，毕业于北方交通大学。曾任国家科委研究中心助理研究员，航卫通用电气医疗有限公司项目经理，美国通用电气医疗系统中国区项目领导人，中公网信息技术与服务有限公司业务发展部经理、总裁助理，海虹企业（控股）股份有限公司网络投资部经理等职，现任本公司董事会秘书。

2、监事

李国红：女，35 岁，1991 年毕业于中南财经大学，曾在北京市审计局任职 7 年，现任职于本公司审计部并担任公司监事、召集人。

白小克：男，50 岁，大专学历。曾任北京市无线电二厂副厂长，北京比特电子有限责任公司副经理，北京国际声像有限公司副经理，北京物华置业威海分公司副经理，香山冶金部培训中心总经理，现任中海恒实业发展有限公司物业部副经理，本公司监事。

王春霞：女，38 岁，毕业于北京电子轻工业学院，曾任职于俊朗（国际）贸易有限公司、北京李宁服装公司，现任中海恒实业发展有限公司办公室主任，本公司监事。

王 倩：女，29 岁，大专学历。曾任职于国家信息中心新国信公司，中国证券交易系统有限公司。现任中海恒实业发展有限公司秘书。

刘 炯：女，39 岁，大专学历，曾任海南鲁能实业公司房地产部经理，海南中恒实业总公司房地产部经理，现任职于本公司，并担任公司监事。

（二）董事、监事、高级管理人员的持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票。

（三）董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

姓 名	职 务	年薪或津贴（元）	备 注
曾塞外	董事长	36,000	不在公司领取薪酬
康 健	董事、总裁	396,000	
李 旭	董事、副总	336,000	
张建明	董事、副总	336,000	
杨 斌	董事	36,000	不在公司领取薪酬
张铭新	董事	36,000	不在公司领取薪酬
刘秀焰	董事	36,000	不在公司领取薪酬
傅 盛	独立董事	48,000	不在公司领取薪酬
李 东	独立董事	48,000	不在公司领取薪酬
上官永强	董事会秘书	180,000	
李国红	监事、召集人	58,100	
刘 炯	监事	72,400	
白小克	监事	36,000	不在公司领取薪酬
王 倩	监事	36,000	不在公司领取薪酬
王春霞	监事	36,000	不在公司领取薪酬

注：经股东大会批准：董事、监事年度津贴 3.6 万元；独立董事年度津贴 4.8 万元；公司总裁年度薪酬 36 万元；副总裁年度薪酬 30 万元；财务负责人年度薪酬 24 万元，董事会秘书年度薪酬 18 万元。除上述报酬外，未在公司任管理职务的董事、监事不在公司领取薪酬。公司的高级管理人员全部专职在公司领取报酬，未在股东或其关联单位领取报酬。

八、公司治理结构

（一）本公司的独立完整情况

1996 年 12 月中海恒通过收购 28.20%发起人股份成为本公司控股股东。本公司具有完善的法人治理结构，人员独立、资产完整、财务独立，与控股股东在业务、资产、人员、机构和财务等方面完全分开。

1、业务独立

本公司的业务完全独立于控股股东中海恒。本公司以高科技化纤、数字娱乐、医药电子商务为主营业务，各项业务的开发与拓展均通过完全的市场化机制进行，且拥有独立而完整的生产、采购和销售系统，主要原材料和产品的采购和销售均独立进行，未通过控股股东进行。

中海恒目前是投资控股公司，除进行资本运作和对下属企业的投资外，本身不从事任何生产经营活动。本公司与控股股东在产、供、销系统上不存在重叠之处，在业务的各经营环节均不存在对控股股东的依赖。

2、资产完整

本公司的资产完整，与控股股东产权关系明确、资产界定清晰，不存资金、资产及其他资源被控股股东占用的情况，也不存在专利或无形资产被控股股东占用的情况。中海恒于 1996 年 12 月受让其他股东持有的公司股份而成为公司的控股股东，股份受让的有关法律手续已经办理完毕。中海恒入主后，对公司进行了重组和调整，包括清理公司各类资产、盘活化纤资产、推进债务重组、向控股公司转型、投资网络新经济等。中海恒没有采取将经营性资产注入公司的做法，仅通过收购部分盈利能力下降且与公司主营方向不符资产的方式向公司注入了现金资产。这些收购都按照有关法律法规的要求办理完毕了相应的法律手续，收购资金也已经全部支付，并及时、准确、完整地进行了信息披露。

3、人员独立

本公司拥有完全独立于中海恒的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，设有兼职人员负责本公司的劳动、人事及工资管理工作。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市

公司工作；总经理康健和副总经理李旭同时兼任中海恒的董事，但未在中海恒领取薪水。

本公司控股股东推荐的董事和经理人选均根据《公司章程》的规定，由股东大会通过合法程序进行任命，并及时准确地进行了信息披露；公司董事会和股东大会作出的人事任免决定均为最终决定，不存在控股股东干预的情况。

4、机构完整

本公司组织机构健全，股东大会、董事会、监事会依法履行职责，运作规范，董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行；公司本部的办公地址和经营场所在海口市，各下属子公司均为独立法人，有独立经营场所和办公地址，中海恒的办公机构和办公场所在北京，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立

公司设立有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；开设了独立银行帐户；依法独立纳税；财务人员均未在中海恒任职。

公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（二）重大决策程序与规则

1、重大投资决策程序与规则

本公司章程对重大投资决策程序与规则做出了如下规定：董事会应当确定其运用公司资产所作出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审。董事会有权决定占公司最近经审计净资产总额 30%以下比例的投资，超过此比例，需报股东大会批准。

公司制订了相关的投资管理制度，规定：公司对外投资项目，由公司项目负责人分项提出立项，并提供内容齐全、客观公正的项目可行性报告、经济效益分析、投资风险预测及其他详细资料，会同有关部门讨论及专家评审后，由总裁签署项目报告，报董事会批准后实施；各全属公司及控股子公司未经批准不得对外投资。

2、重要财务决策的程序与规则

年度预、决算：总经理组织有关部门研究财务预、决算方案，并提出报告，供董事会讨论；董事会批准后由总经理组织实施。

银行贷款：总经理提出年度贷款额度、来源、用途后，供董事会讨论形成决议。

重大财务支出：使用部门提出报告或申请，经总经理审阅后报董事长审批；超出董事长授权额度或非预算、计划内的财务支出事项，由董事会批准；由总经理组织财务经理与有关部门负责实施。

3、高级管理人员选择、考评、激励和约束机制

公司基于业务开拓和长远发展的需要，制定了高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制。

(1) 选择机制：根据公司发展需要，遵循“德、能、勤、绩”的原则，由董事会决定公司高级管理人员的聘任（副总经理由总经理提名），任期一般为三年。

(2) 考评机制：由董事会按年度对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评（副总经理由总经理考评），并根据考评结果决定下一年度的收入定级、岗位安排直至聘用与否。

(3) 激励机制：根据 2001 年 9 月 5 日召开的临时股东大会决议，为奖励公司高级管理人员在工作中的贡献，决定按以下比例提取奖励基金：以年度股东大会审议通过的董事会提出的年度利润计划为基数(不低于上年度已实现利润数)，以实现盈利的超额完成部分提取 5%。具体分配方案由公司经营班子提出预案，报请公司董事会审议通过后实施。

(4) 约束机制：公司通过公司章程、签定《劳动合同》、财务人事管理制度等内部管理制度，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应约束。

4、利用外部决策咨询资源的情况

本公司决策层注重利用外部决策咨询资源，在进行有关公司发展方向的重大决策时，注意听取多方意见；公司董事会成员和高级管理人员与国内外很多领域的众多专家、研究机构建立了良好的沟通渠道，并保持经常联络，他们过去为公司决策提供了许多有价值的意见和建议，并将继续发挥良好作用。本公司也正在考虑与一些专家、研究机构确定正式合作关系。

（三）内部控制制度的评价

1、本公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

本公司根据现代企业管理需要，设立了相应的管理机构，形成了由公司董事会控制下的公司总部（五部一室）、公司总部对所辖子公司纵向管理和公司各关联部门横向关联制约的有机结合管理系统，并由此建立了一套管理控制及其考核办法。公司总部各职能部门对所辖下属机构通过组织、协调、监督、实现其管理目标。上述机构设置、责权利划分清晰，充分发挥了效能。

本公司健全的组织结构，现代的经营管理理念以及管理控制方法为公司的内部控制营造了良好的控制环境。本公司良好有效的会计系统可以及时地反映生产经营活动，保证了资产的安全和完整。本公司在交易授权审批、岗位职责分工、凭证记录、资产使用和管理等方面实施了有效的控制程序，达到了预期的控制效果。公司建立了独立稽核制度，设计了审计监察体系，保证了内控制度和程序的有效实施。

综上所述，本公司内部控制体系完善，内部控制制度健全有效，保证了公司生产经营的稳定和公司资产的安全。

2、注册会计师关于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出具的五洲会字（2003）6—第 017 号《内部控制审核报告》的结论意见如下：

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

九、财务会计信息

(一) 最近三年合并财务报表及 2002 年合并财务报表附注

本公司 2000 年度、2001 年度、2002 年度财务报告业经天津五洲联合会计师事务所审计，合并资产负债表、利润表、现金流量表及 2002 年合并财务报表附注如下：

1、合并资产负债表

合并资产负债表		(单位：元)	
资 产：	2002-12-31	2001-12-31	2000-12-31
流动资产：			
货币资金	68,306,075.97	88,176,587.64	81,784,301.52
短期投资	500,000.00		
应收票据			
应收股利		2,847,700.00	
应收利息			
应收帐款	10,618,759.75	25,817,777.91	10,220,945.89
其他应收款	119,700,437.28	83,677,033.06	64,719,173.69
预付帐款	176,776,384.49	113,816,966.33	100,439,709.24
应收补贴款			
存货	44,251,742.42	63,013,765.83	25,841,270.31
待摊费用	616,484.05	816,841.69	4,679,635.52
一年内到期的长期债权			
其他流动资产			
流动资产合计	420,769,883.96	378,166,672.46	287,685,036.17
长期投资：			
长期股权投资	282,543,121.36	282,168,725.87	225,914,454.61
长期债权投资			
长期投资合计	282,543,121.36	282,168,725.87	225,914,454.61
其中：合并差价	293,721.83	330,437.06	-147,124.21
固定资产：			
固定资产原价	547,251,156.43	536,855,231.08	509,846,628.51
减：累计折旧	255,520,748.59	237,692,091.22	212,591,903.79
固定资产净值	291,730,407.84	299,163,139.86	297,254,724.72
减：固定资产减值	101,009,307.14	101,009,307.14	101,009,307.14
固定资产净额	190,721,100.70	198,153,832.72	196,245,417.58
工程物资			
在建工程	45,274,847.58	42,238,567.23	91,203,784.34
固定资产清理			
固定资产合计	235,995,948.28	240,392,399.95	287,449,201.92
无形资产及其他资产			
无形资产	81,012,795.05	26,872,550.45	26,851,007.30
长期待摊费用	5,702,272.32	9,214,219.07	9,950,687.53
其他长期资产			
无形及其他资产合计	86,715,067.37	36,086,769.52	36,801,694.83
递延贷款			
递延贷款借项			
资产总计	1,026,024,020.97	936,814,567.80	837,850,387.53

合并资产负债表（续）

（单位：元）

负债及股东权益	2002-12-31	2001-12-31	2000-12-31
流动负债：			
短期借款	172,552,515.00	176,552,130.00	144,552,955.00
应付票据			
应付帐款	10,839,556.50	6,476,310.83	19,437,955.18
预收货款	8,167,644.57	14,386,664.95	6,500,438.17
应付工资	479,617.47	354,531.57	764,895.58
应付福利费	3,233,531.25	1,349,794.10	74,114.60
应付股利	1,470,045.82	1,779,279.02	10,268,615.82
应交税金	20,911,530.63	23,909,460.13	18,943,429.21
其他应交款	1,172,241.19	1,069,261.30	403,309.13
其他应付款	15,101,732.40	31,800,961.64	34,680,519.38
预提费用	33,466,336.76	24,814,026.52	14,913,899.39
预计负债			
一年内到期的长期负债			
其他流动负债			
流动负债合计	267,394,751.59	282,492,420.06	250,540,131.46
长期负债：			
长期借款	190,377,900.00	190,361,800.00	190,396,300.00
应付债券			
长期应付款	33,834.00	69,430.00	107,008.00
专项应付款			
其他应付款			
长期负债合计	190,411,734.00	190,431,230.00	190,503,308.00
递延税项			
递延税项贷项			
负债合计	457,806,485.59	472,923,650.06	441,043,439.46
少数股东权益	36,083,947.81	25,665,286.49	51,019,815.32
股东权益：			
股本	342,287,194.00	342,287,194.00	342,287,194
减：已归还投资			
股本净额	342,287,194.00	342,287,194.00	342,287,194.00
资本公积	45,110,256.67	45,110,256.67	45,110,256.67
盈余公积	32,337,861.72	18,256,170.06	14,071,146.72
其中：法定公益金	9,287,859.43	4,593,962.21	5,116,034.12
未确认的投资损失	-88,666.69	-118,678.64	98,885.19
外币报表折算差额			
未分配利润	112,486,941.87	32,690,689.16	-55,780,349.83
股东权益合计	532,133,587.57	438,225,631.25	345,787,132.75
负债及股东权益总计	1,026,024,020.97	936,814,567.80	837,850,387.53

2、合并利润及利润分配表

合并利润及利润分配表		(单位：元)	
	2002 年度	2001 年	2000年度
一、主营业务收入	342,121,188.73	339,651,353.37	385,422,700.78
减：主营业务成本	133,405,301.26	165,011,973.34	248,420,117.49
主营业务税金及附加	11,189,646.95	5,861,169.58	3,868,891.40
二、主营业务利润	197,526,240.52	168,778,210.45	133,133,691.89
加：其他业务利润	9,778,848.16	2,116,253.39	2,723,690.96
减：营业费用	53,293,850.64	41,273,032.74	28,271,135.55
管理费用	49,942,277.48	31,720,893.58	25,238,223.33
财务费用	20,357,120.15	25,766,912.58	21,380,255.49
三、营业利润	83,711,840.41	72,133,624.94	60,967,768.48
加：投资收益	18,149,278.95	31,465,373.21	14,778,223.06
补贴收入	5,347,895.84	6,964,400.50	9,723,545.64
营业外收入	106,892.55	1,216,627.34	202,203.75
减：营业外支出	334,705.30	208,763.50	932,800.63
四、利润总额	106,981,202.45	111,571,262.49	84,738,940.30
减：所得税	3,874,125.74	11,443,477.26	10,743,591.50
少数股东损益	9,317,799.03	7,491,516.36	387,463.38
加：未确认的投资损失	88,666.69	19,793.46	-98,885.19
五、净利润	93,877,944.37	92,656,062.33	73,509,000.23
加：上年度未分配利润	32,690,689.16	-55,780,349.83	-119,020,734.24
其它转入			
六、可供分配的利润	126,568,633.53	36,875,712.50	-45,511,734.01
减：提取法定盈余公积	9,387,794.44	2,790,015.56	
提取法定公益金	4,693,897.22	1,395,007.78	
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供股东分配的利润	112,486,941.87	32,690,689.16	-45,511,734.01
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			10,268,615.82
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润	112,486,941.87	32,690,689.16	-55,780,349.83

3、合并现金流量表

合并现金流量表

(单位：元)

	2002 年度	2001 年	2000年度
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	364,824,152.03	383,477,467.73	615,987,197.10
收到的税费返还	3,946,392.56	2,441,367.85	6,286.55
收到的其他与经营活动有关的现金	24,211,296.31	98,869,023.24	147,255,150.80
现金流入小计	392,981,840.90	484,787,858.82	763,248,634.45
购买商品、接受劳务支付的现金	160,068,408.88	321,780,332.78	392,467,040.70
经营租赁所支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	38,720,272.71	30,492,064.38	30,539,389.60
支付的所得税款	32,588,205.57	34,680,535.03	32,730,140.35
支付的其他与经营活动有关的现金	111,598,199.03	96,771,099.47	84,969,921.58
现金流出小计	342,975,086.19	483,724,031.66	540,706,492.23
经营活动产生的现金流量净额	50,006,754.71	1,063,827.16	222,542,142.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	24,000,000.00	86,477,457.77	49,661,450.05
取得投资收益收到的现金	11,847,700.00	10,690,400.00	7,599,135.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		30,018,158.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		25,280,000.00	27,941.24
现金流入小计	35,847,700.00	152,466,015.77	57,288,527.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	37,439,261.82	76,985,265.23	77,648,272.33
投资所支付的现金	41,900,000.00	88,404,510.31	166,132,653.51
支付的其他与投资活动有关的现金			20.00
现金流出小计	79,339,261.82	165,389,775.54	243,780,945.84
投资活动产生的现金流量净额	-43,491,561.82	-12,923,759.77	-186,492,418.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	3,100,000.00	1,710,000.00	26,150,000.00
借款所收到的现金	40,000,000.00	49,300,000.00	35,600,050.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,150,000.00	603,268.12
现金流入小计	43,100,000.00	52,160,000.00	62,353,318.12
偿还债务所支付的现金	44,163,872.50	17,300,000.00	401,610.24
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	25,321,780.37	16,607,747.50	120,000.00
所支付的其他与筹资活动有关的现金			21,202,498.01
现金流出小计	69,485,652.87	33,907,747.50	21,724,108.25
筹资活动产生的现金流量净额	-26,385,652.87	18,252,252.50	40,629,209.87
四、汇率变动对现金的影响额	-51.69	-33.77	-934.38
五、现金及现金等价物净增加额	-19,870,511.67	6,392,319.89	76,677,999.06

合并现金流量表（续）

（单位：元）

补充资料（附注）：	2002 年度	2001 年	2000 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	93,877,944.37	92,656,062.33	79,409,982.04
加：少数股东损益	9,317,799.03	7,491,516.36	943,326.69
计提的资产减值准备	2,826,921.70	-6,481,896.70	-5,051,601.47
固定资产折旧	17,735,133.14	24,756,486.49	35,275,593.86
无形资产摊销	2,272,455.44	715,952.77	711,956.80
长期待摊费用摊销	5,209,675.68	3,777,385.46	
待摊费用减少（减：增加）	-1,921,058.47	4,244,560.70	3,362,069.52
预提费用的增加（减：减少）	8,652,310.24	9,899,137.13	845,124.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-409,895.37	34,836.09
固定资产报废损失	7,872.00	80,029.78	1,704.10
财务费用	20,386,114.09	17,427,309.59	21,331,811.04
投资损失（减：收益）	-18,149,278.95	-31,465,373.21	-13,732,861.26
递延税项贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）	18,762,023.41	-37,061,753.52	-12,200,588.79
经营性应收项目的减少（减：增加）	-86,056,874.40	-47,931,948.48	101,686,923.59
经营性应付项目的增加（减：减少）	-19,750,363.71	-1,457,676.63	-2,228,433.91
其他	-3,163,918.86	-35,176,069.54	12,152,299.76
经营活动产生的现金流量净额	50,006,754.71	1,063,827.16	222,542,142.22
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			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净增加情况：			
货币资金的期末余额	68,306,075.97	88,176,587.64	88,294,662.24
减：货币资金的期初余额	88,176,587.64	81,784,301.52	11,616,663.18
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-19,870,511.67	6,392,286.12	76,677,999.06

4、2002 年审计报告中的合并会计报表附注

附注 1 公司简介（略）

附注 2 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

2.1 会计制度

执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2.2 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2.3 记账本位币

以人民币为记账本位币。

2.4 记账基础及计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

2.5 外币业务核算方法

对发生的外币经济业务，采用当月 1 日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记帐。年末按中国人民银行公布的市场汇价（中间价）进行调整，由此产生的差额，与购建固定资产有关且在尚未交付使用前计入购建固定资产的价值；与购建固定资产无关属于筹建期间的计入长期待摊费用，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

2.6 现金等价物的确认标准

以期限短（一般是指从购买之日起三个月到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为确定现金等价物的标准。

2.7 坏账核算方法

2.7.1 坏账的确认标准：

- 1) 债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍然无法收回的款项；
- 2) 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回的款项；

本公司根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，应收款项按账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提的比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内	5%
一至二年	8%
二至三年	15%
三年以上	30%

2.7.2 坏账损失采用备抵法核算。

2.7.3 本公司对控股子公司及存在控制关系的公司不计提坏账准备。

2.8 存货核算方法

2.8.1 存货分类：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品、库存商品以及房地产企业中开发成本、开发产品等。

2.8.2 存货的取得按实际成本计价。存货发出时采用加权平均法计价；低值易耗品在领用时一次摊销。

2.8.3 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价。

存货跌价准备按期末单个存货项目账面成本高于其可变现净值的差额提取。

2.9 短期投资核算方法

短期投资按取得时实际支付的价款扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到期但尚未领取的利息入账；处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确定为当期的投资收益。

期末按成本与市价孰低计价，并按总体投资成本高于市价之差计提跌价准备。

2.10 长期投资核算方法

2.10.1 长期债券投资

按取得时实际支付的全部价款（包含支付的税金、手续费等各项附加费用）扣除实际支付的分期付息债券价款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按期计提利息，并计入投资收益。

对长期债券投资溢价或折价在债券购入后至到期日止的期间内按直线法于确认相关债券利息收入的同时摊销。

2.10.2 长期股权投资

长期股权投资，按投资时支付的全部价款或确认的价值入账。对占被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；对占被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算；对占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上或对被投资单位有实质控制权的，采用权益法核算，并合并会计报表。

采用权益法核算时，长期股权投资取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额有差额的，通过“股权投资差额”进行核算。股权投资差额的摊销期限，合同规定有投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定的，其借方差额按不超过 10 年的期限摊销，其贷方差额按不低于 10 年的期限摊销。

2.10.3 长期投资减值准备

长期投资减值准备，对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资账面价值的，按该投资可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提长期投资减值准备。

2.11 固定资产计价、折旧方法及固定资产减值准备的计提方法。

2.11.1 固定资产是指使用期限超过一年的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等以及不属于生产、经营主要设备、但单位价值在 2000 元以上，且使用年限超过两年的物品，也列为固定资产；固定资产按实际成本计价；固定资产折旧采用平均年限法分类计提，预计残值率为 5%，各类固定资产预计经济使用年限及折旧率如下：

类 别	估计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	15—50 年	1.9%—6.33%
通用设备	4—25 年	3.8%—23.75%
专用设备	5 年	19%
运输工具	15—28 年	3.39%—6.33%
其 他	4—10 年	9.5%—23.75%

2.11.2 固定资产减值准备：企业的固定资产实质上已经发生减值时，计提减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备：

- 1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- 2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- 3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- 4) 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- 5) 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

2.12 在建工程核算方法

2.12.1 在建工程按各项工程实际发生的支出入账，并在完工交付使用时，按工程的实际成本结转固定资产。因在建工程所发生的借款利息支出和外汇折算差额及相关辅助费用在固定资产达到预定可使用状态前计入工程成本。

2.12.2 在建工程减值准备：在建工程存在下列一项或若干项应计提在建工程减值准备：

- 1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- 3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

2.13 无形资产计价和摊销方法

2.13.1 无形资产按实际支付的价款计价。在有效使用期限内采用直线法平均摊销。

2.13.2 无形资产减值准备：无形资产存在下列一项或若干项情况时，计提无形资产的减值准备：

- 1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能

力受到重大不利影响；

- 2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- 3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

2.14 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期分期平均摊销；开办费从企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

2.15 借款费用的会计处理方法

2.15.1 借款费用包括利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及收回外币借款而发生的汇兑差额。辅助费用包括手续费等。

2.15.2 除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均应于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。

2.15.3 为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用，按以下规定处理。

1) 因借款而发生的辅助费用的处理：

发行债券筹集资金专项用于购建固定资产所发生的发行费用或安排专门借款而发生的除发行费用和银行借款手续费以外的辅助费用，如果金额较大的，在购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，直接计入所购建固定资产成本；在所购建固定资产达到预定可使用状态后发生的，直接计入当期财务费用；对于金额较小的发行费用、辅助费用，直接计入当期财务费用。

2) 借款利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额的处理

当同时满足以下三个条件时，企业为购建某项固定资产而借入的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额应当开始资本化，计入所购建固定资产的成本：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

2.16 收入确认原则

销售商品：已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方、不再对该商品实施继续管理权和实际控制权、相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠的计量时，确认营业收入的实现。

提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务的总收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的价款能够流入劳务的完成程度能够可靠确定，公司按完工百分比法确认相关劳务收入。

他人使用本公司资产：利息收入，按使用资金的时间和适用利率计算确定；发

生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入在与交易相关的经济利益能够流入公司、收入的金额能够可靠计量同时满足时予以确定。

2.17 所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

2.18 合并会计报表的编制方法

合并会计报表以母公司和纳入合并范围的子公司本年度的会计报表以及其他有关资料为依据，根据财政部财会字（1995）11 号《合并会计报表暂行规定》及其补充规定进行编制。对合营企业，按比例合并法予以合并。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定，在合并过程中，各公司间的重大内部交易、资金往来、投资及其他权益等均互相抵销。

2.19 会计政策、会计估计变更

本公司报告期会计政策及会计估计无变更。

附注 3、税项

税 种	计税依据	税率
增值税	产品或劳务销售收入	17%
营业税	营业收入	5%
城建税	实缴增值税、营业税	7%
教育费附加	实缴增值税、营业税额	3%
所得税	应纳税所得额	15%、33%（注）

注：根据海南省有关规定，在海南开办的企业享受 15% 的所得税税率优惠；根据国家有关规定高新技术企业享受 15% 的所得税税率优惠；其余按 33% 计缴。

附注 4 控股子公司及合营企业

4.1 纳入合并会计报表合并范围的子公司

名 称	注册资本	经营范围	投资额	占权益比例	是否合并	备注
海南海虹化纤工业有限公司	188,870,000.00	化纤、纺织品等	188,370,000.00	99.74%	是	-
海南海虹商贸有限公司	10,000,000.00	化纤、纺织品销售等	10,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 99% 间接投资 5%
中公网信息技术有限公司	100,000,000.00	信息技术开发等	93,748,828.31	93%	是	-
北京联众电脑技术有限责任公司	2,500,000.00	计算机软硬件及互联网信息服务等	2,000,000.00	79%	是	-
海南海虹资产管理有限公司	15,000,000.00	资产管理、投资策划、咨询服务等	15,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 99% 间接投资 1%
海南海虹投资咨询有限公司	15,000,000.00	工、农业及网络投资策划及咨询等	15,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 99% 间接投资 1%
青海省华虹医药网络发展有限公司	500,000.00	药品网络系统的技术开发、技术转让、药品信息发布、咨询及中介服务	350,000.00	70%	是	-
北京融汇药通电子商务有限公司	1,000,000.00	药品招标代理等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
海南卫虹医药电子商务有限公司	5,000,000.00	药品、医院用品采购网络中介服务	2,750,000.00	55%	是	-

河南融汇医药电子商务有限公司	5,000,000.00	药品、医院用品采购网络中介服务	3,000,000.00	60%	是	-
重庆卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息、招标代理咨询服务	600,000.00	60%	是	-
云南卫虹医药电子商务有限公司	2,000,000.00	计算机软硬件开发、医药招标代理咨询服务	2,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
吉林省融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	计算机软硬件开发、医药招标代理咨询服务	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 90% 间接投资 10%
青海融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	计算机软硬件开发、医药招标代理咨询服务	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
天津市卫虹医药网络技术有限公司	1,000,000.00	计算机及外围设备批发兼零售、技术开发等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
陕西融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息服务、计算机及配套设备销售	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
四川卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息服务、计算机及配套设备销售	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
广东融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息服务、计算机及配套设备销售	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
山东融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	计算机软硬件开发、医药招标代理咨询服务	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
海南集星贸易有限公司	10,000,000.00	化工产品、化工产品原料、高新技术产品开发等	10,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 95% 间接投资 5%
厦门卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	药品、医用器材、招标代理业务医药信息咨询等	800,000.00	80%	是	-
湖北融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息咨询、医药招标代理、医药技术开发、电子商务	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
贵州卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息咨询、计算机软硬件开发、销售与技术服务	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
上海美绍商贸有限公司	5,000,000.00	销售化工产品、纺织品、建筑机械及配件、五金工具等	5,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 90% 间接投资 10%
江西融汇医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药信息咨询、招标代理服务、网络工程安装等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
广西卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	电子计算机软硬件开发、招标代理服务、网络工程安装等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
裕创投资有限公司	100.00 港元	投资、贸易		99%	是	-
新疆海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药技术开发;医药计算机网络系统集成 安装 维护等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
安徽海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药技术开发;医药计算机网络系统集成 安装 维护等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
河北海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	医药技术开发;医药计算机网络系统集成 安装 维护等	1,000,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
海南泰虹医药网络开发有限公司	1,000,000.00	药品系统推广、集成 技术平台转让网络工程安装 维护等	250,000.00	100%	是	母公司直接投资 80% 间接投资 20%
海南华天华虹医药网络发展有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务		100%	是	母公司直接投资 100%
辽宁华虹网络技术开发有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务	700,000.00	70%	是	母公司间接投资 70%
广西海虹医药网络技术有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务	700,000.00	70%	是	-
重庆泰虹医药网络发展有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务	700,000.00	70%	是	-
湖北融汇网络技术有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务	700,000.00	70%	是	-
陕西华虹医药网络发展有限公司	1,000,000.00	药品网络系统的技术开发 技术转让 药品信息发布 咨询及中介服务	700,000.00	70%	是	-

4.2 合并会计报表范围的变更

本公司本期合并报表范围发生变更，新增投资设立的新疆海虹医药电子商务有限公司、安徽海虹药通电子商务有限责任公司、河北海虹医药电子商务有限公司、海南泰虹医药网络开发有限公司、海南华天华虹医药网络发展有限公司、辽宁华虹网络技术开发有限公司、广西海虹医药网络技术有限公司、重庆泰虹医药网络发展有限公司、湖北海虹网络技术有限公司、陕西华虹医药网络

发展有限公司共计 10 家子公司本年度纳入合并范围。

上海卫虹电子商务有限公司尚在筹建期，本期不纳入合并范围；海虹实业有限公司报告期已转让，退出合并范围。

附注 5 合并会计报表主要项目注释

5.1 货币资金

项 目	2002.12.31	2001.12.31	
现 金	1,243,484.63	622,001.29	
银行存款	66,926,271.01	87,398,998.49	
其中：	外币金额	汇率	折人民币
美元	33.65	1:8.2773	278.53
港元	114,320.78	1:1.0611	121,305.78
其他货币资金	136,320.33		155,587.86
合 计	68,306,075.97		88,176,587.64

5.2 短期投资和短期投资跌价准备

项 目	2002.12.31		2001.12.31	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
债券投资	500,000.00	-	-	-
合 计	500,000.00	-	-	-

5.2.1 本公司债券投资系购买华夏债券和银华基金共支付 500,000.00 元，并于 2003 年 1 月 21 日全部售出，共发生损失 3,321.09 元。

5.3 应收股利

	2002.12.31	2001.12.31
	-	2,847,700.00

5.4 应收账款

5.4.1 账龄分析

账 龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	4,343,938.00	37.57	217,196.90	26,531,597.69	96.97	1,326,579.87
1-2 年	6,539,768.45	56.56	523,181.48	149,270.01	0.55	11,941.60
2-3 年						
3 年以上	679,188.11	5.87	203,756.43	679,188.11	2.48	203,756.43
合 计	11,562,894.56	100	944,134.81	27,360,055.81	100	1,542,277.90

5.4.2 欠款前五名的单位欠款金额合计 9,201,668.01 元，占全部应收帐款总额 79.58%。

注 1：无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

2：本公司对控股及存在控制关系的公司不计提坏账准备。

3：应收账款期末数比期初数减少 15,797,161.25 元，系销售货款回笼所致。

5.5 其他应收款

5.5.1 账龄分析

账 龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	94,017,225.38	73.62	4,700,861.27	73,076,356.81	82.28	2,964,363.45
1—2 年	30,002,588.75	23.49	2,400,207.10	4,328,635.62	4.87	230,852.94
2—3 年	1,312,271.20	1.03	196,840.68	9,855,088.16	11.10	1,509,521.30
3 年以上	2,380,372.87	1.86	714,111.87	1,557,760.12	1.75	436,069.96
合 计	127,712,458.20	100	8,012,020.92	88,817,840.71	100	5,140,807.65

5.5.2 主要大额欠款单位欠款情况

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
海南正晟农业开发有限公司	16,000,000.00	1年以内	往来款
北京合众聚盈软件开发有限公司	14,060,000.00	1年以内	往来款
北京盛彩创新科技有限公司	10,000,000.00	1年以内	往来款
上海豪封建筑材料有限公司	9,620,000.00	1年以内	往来款
北京北极冰广告有限公司	6,431,999.94	1年以内	往来款

欠款前五名单位欠款金额合计 56,111,999.94 元，占全部其他应收帐款比例 43.94%。

注 1：无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

2：本公司对控股及存在控制关系的公司不计提坏账准备。

5.6 预付账款

5.6.1 账龄分析

账 龄	2002.12.31		2001.12.31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	164,460,145.57	93.03	107,836,826.31	94.75
1-2 年	8,812,998.92	4.99	2,592,214.26	2.28
2-3 年	3,501,500.00	1.98	8,160.00	
3 年以上	1,740.00		3,379,765.76	2.97
合 计	176,776,384.49	100	113,816,966.33	100

注 1：无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

2：预付账款中帐龄超过一年的预付帐款金额为 12,316,238.92 元,其中：预付上海龙宫塑料制品厂材料款 2,390,592.44 元，已经法院判决还款,但尚未执行到位；余下的预付账款为尚未结算的货款。

3：根据公司董事会四届十二次会议，关于收购河南建业投资管理有限公司 60%股权的决定,于 2002 年 12 月 23 日预支付收购股权款 118,000,000.00 元,股权过

户手续尚在办理中。

5.7 存货

5.7.1 项 目	2002.12.31		2001.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	11,211,512.16	-	3,517,886.77	-
在途材料	25,700,000.00	-	-	-
产成品	348,819.76	-	602,564.31	-
低值易耗品	1,603,625.39	-	1,390,623.99	-
在产品	2,269,857.21	56,670.00	1,429,774.66	56,670.00
包装物	505,543.08	-	204,087.44	-
备品备件	2,669,054.82	-	2,727,945.12	-
库存商品	-	-	53,178,865.54	-
163 网卡	-	-	18,688.00	-
合 计	44,308,412.42	56,670.00	63,070,435.83	56,670.00

5.8 待摊费用

项 目	2002.12.31	2001.12.31
保险费	65,860.27	47,195.83
房租物业费	247,946.13	249,635.86
新产品技改费	53,812.19	53,812.19
修理费	84,949.06	353,298.96
其他	163,916.40	112,898.85
合 计	616,484.05	816,841.69

5.9 长期投资

项 目	2002.12.31		2001.12.31	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备
长期股权投资	282,249,399.53	-	281,838,288.81	-
合并价差	293,721.83	-	330,437.06	-
合 计	282,543,121.36	-	282,168,725.87	-

5.9.1 长期股权投资

①股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	备 注
海南亚龙湾股份有限公司	法人股	50,000 股	-	94,500.00	-	
北京万通实业股份有限公司	法人股	50,000 股		90,000.00		
北京华远股份有限公司	法人股	95,000 股		361,000.00		

合 计

545,500.00

②其他股权投资

被投资单位名称	投 资 起止期	初 始 投资额	占被投资单位 注册资本比例	期初金额	期末数	减值准备	备 注
海南书海图书有限公司		60,942,843.00	12.82%	63,534,525.00	63,534,525.00		
北京书海图书有限公司	20 年	39,000,000.00	48.75%	73,133,722.20	36,573,371.30		本期减资 36,524,883.46
海工测控技术有限公司		5,000,000.00	100%	5,000,000.00	5,000,000.00		已停业
珠海市天大科技有限公司		720,000.00	7.2%	720,000.00	720,000.00		
上海正广和网上购物销售有限公司		70,493,330.54	46%	72,231,206.17	73,358,921.79		本期增资 1,127,715.62
北京易通圣普技术有限公司		5,100,000.00	19%	2,061,148.84	2,061,148.84		
上海卫虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%		1,000,000.00		筹建期
青海华虹医药网络有限公司		350,000.00	70%	350,000.00			转入合并
北京建华置地有限公司		45,000,000.00		45,000,000.00	80,000,000.00		
河北海虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%	1,000,000.00			转入合并
安徽海虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%	1,000,000.00			转入合并
辽宁海虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%		1,000,000.00		筹建期
甘肃海虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%		1,000,000.00		筹建期
浙江海虹医药网络技术有限公司		1,000,000.00	100%		1,000,000.00		筹建期
江苏海虹医药电子商务有限公司		2,000,000.00	100%		2,000,000.00		筹建期
山西海虹医药电子商务有限公司		1,000,000.00	100%		1,000,000.00		筹建期
深圳海虹医药电子商务有限公司		600,000.00	60%		600,000.00		筹建期
福建海虹医药电子商务有限公司		1,100,000.00	77%		1,100,000.00		筹建期
湖南海虹医药电子商务有限公司		3,000,000.00	100%		3,000,000.00		筹建期
北京朝川软件		510,000.00	51%	510,000.00	510,000.00		
北京泰盛兴业科贸有限公司		8,000,000.00	49%	4,917,592.75			本期已转让
重庆新晟软件有限公司		400,000.00	20%		400,000.00		本期新增
合 计		249,216,173.54		269,458,194.96	273,857,966.93		

③股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	2001.12.31.	本期增加	本期减少	本期摊销额	摊余金额
上海正广和网上购物销售公司	10,461,243.47	10 年	8,892,056.96			1,046,124.36	7,845,932.60
北京泰盛兴业科贸公司	3,097,407.25	10 年	2,942,536.89	2,942,536.89		-	-
合 计	13,558,650.72		11,834,593.85	2,942,536.89	1,046,124.36	7,845,932.60	

注 1：实际出资额与占被投资单位净资产比例的差额，计入股权投资差额。以上股权投资差额全部是购买股权形成。

2：子公司与本公司会计政策无重大差异，投资变现及投资收益汇回无重大限制。

5.10 固定资产及累计折旧

5.10.1 固定资产原值

类 别	2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
房屋及建筑物	55,817,342.05	7,580.00	534,721.63	55,290,200.42
通用设备	435,364,560.80	100,850.00		435,465,410.80
专用设备	30,353,285.13	10,154,701.26	293,306.63	40,214,679.76
运输设备	8,861,079.91	783,189.21	19,850.00	9,624,419.12
其他设备	6,458,963.19	205,843.14	8,360.00	6,656,446.33
合 计	536,855,231.08	11,252,163.61	856,238.26	547,251,156.43

5.10.2 累计折旧

类 别	2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
房屋及建筑物	12,325,687.76	1,224,345.73	12,699.66	13,537,333.83

通用设备	209,143,305.70	9,416,281.36		218,559,587.06
专用设备	8,882,639.83	6,135,511.71	62,790.91	14,955,360.63
运输设备	2,958,510.46	865,689.41		3,824,199.87
其他设备	4,381,947.47	263,273.53	953.80	4,644,267.20
合 计	237,692,091.22	17,905,101.74	76,444.37	255,520,748.59

5.10.3 固定资产净值

2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
299,163,139.86			291,730,407.84

5.10.4 固定资产减值准备

类 别	2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
房屋及建筑物	6,701,816.11			6,701,816.11
通用设备	92,657,247.60			92,657,247.60
运输设备	1,344,683.59			1,344,683.59
其他设备	305,559.84			305,559.84
合 计	101,009,307.14			101,009,307.14

注 1：固定资产中部分机器设备已抵押中国银行作为长期借款抵押物。

5.11 在建工程

5.11.1

工程名称	2001.12.31	本期增加	本期转入固定资产数	其他减少数	2002.12.31	资金来源
三亚月川小区	14,560,490.00	-	-	-	14,560,490.00	自筹
药网工程	28,426,524.50				28,426,524.50	自筹
计算机管理系统	490,022.50	185,836.42		18,433.00	657,425.92	
化纤工程	3,594,836.23	6,906,132.15		4,037,255.22	6,463,713.16	
合 计	47,071,873.23	7,091,968.57		4,055,688.22	50,108,153.58	

5.11.2 在建工程减值准备

类 别	2002.12.31	2001.12.31
三亚月川小区	4,833,306.00	4,833,306.00

注：(1)上述工程款项无利息资本化；

5.12 无形资产

类 别	原始金额	2001.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销	2002.12.31	剩余摊销期	取得方式
土地使用权	24,275,925.85	23,137,991.81			379,311.36	22,758,680.45	60 年	
知识产权	4,274,361.65	3,734,558.64			330,977.36	3,403,581.28		
软件服务费	31,000,000.00		31,000,000.00			31,000,000.00	10 年	
资费计算软件	25,328,000.00		25,328,000.00	1,477,466.68		23,850,533.32	9 年 4 个月	
合 计	84,878,287.50	26,872,550.45	56,328,000.00	2,187,755.40		81,012,795.05		

5.13 长期待摊费用

类 别	原始金额	2001.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销额	2002.12.31	摊销年限
大修停产费	10,130,552.02	3,903,860.91	414,904.43	1,966,614.65	7,778,401.33	2,352,150.69	3年
装修费	3,780,809.93	2,879,030.60	1,490,433.12	1,373,144.77	784,490.98	2,996,318.95	3年
布线费	1,026,379.46	476,296.21	189,789.50	348,029.59	708,323.34	318,056.12	3 年
开办费	18,188,217.13	1,955,031.35	2,013,639.69	3,932,924.48	18,152,470.57	35,746.56	
合 计	33,125,958.54	9,214,219.07	4,108,766.74	7,620,713.49	27,423,686.22	5,702,272.32	

注:开办费是新投资设立的子公司尚未开始生产经营形成。

5.14 短期借款

借款类别	2002.12.31	2001.12.31
抵押借款	111,552,515.00	113,552,130.00
质押借款	51,000,000.00	58,000,000.00
担保借款	10,000,000.00	5,000,000.00
合 计	172,552,515.00	176,552,130.00

其中:外币贷款

USD550,000.00 汇率为 1:8.2773 折合人民币 4,552,515.00 元

注:短期借款逾期明细如下:

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款用途	备 注
海南省农业银行琼山市支行	20,000,000.00	7.56%		政策性贷款
中国建设银行海南琼山市支行	87,000,000.00	7.56%	化纤二期项目贷款	转贷手续办理中
海南省国际信托投资公司	4,552,130.00	6.25%	化纤二期项目贷款	以法人股票抵偿,过户手续尚未办完

5.15 应付账款

	2002.12.31	2001.12.31
	10,839,556.50	6,476,310.83

注:无欠付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

5.16 预收账款

	2002.12.31	2001.12.31
	8,167,644.57	14,386,664.95

注:无欠付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

5.17 应付工资

	2002.12.31	2001.12.31
	479,617.47	354,531.57

注：应付工资余额已提取应在下月支付的工资。

5.18 应付股利

	2002.12.31	2001.12.31
	1,470,045.82	1,779,279.02

5.19 应交税金

税 种	2002.12.31	2001.12.31
增值税	12,123,818.44	19,997,583.39
营业税	4,838,545.27	1,116,469.77
城建税	1,584,595.18	1,318,587.48
企业所得税	1,959,399.52	1,417,982.04
个人所得税	405,172.22	125,363.95
房产税	-	-66,526.50
合 计	20,911,530.63	23,909,460.13

5.20 其他未交款

项 目	2002.12.31	2001.12.31
教育费附加	752,940.97	701,952.11
河道维护	21,623.84	15,601.47
文化事业费	225,629.58	2,290.69
义务士兵代抚费	331.82	74,835.25
农村医疗	39,373.38	113,644.10
工业科技	76,581.31	151,525.46
住房公积金	18,364.00	4,912.00
交通建设附加费	12,341.81	2,832.65
付食品调节基金	6,376.29	1,287.10
防洪费	4,814.66	380.47
堤围防护费	9,748.71	-
水利基金	2,254.82	-
教育发展费	1,860.00	-
合 计	1,172,241.19	1,069,261.30

5.21 其他应付款

	2002.12.31	2001.12.31
	15,101,732.40	31,800,961.64

注：无欠付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

5.22 预提费用

类 别	2002.12.31	2001.12.31	结存原因
-----	------------	------------	------

利 息	30,560,413.92	23,120,708.91	未付款
电 费	955,211.82	1,101,128.23	未付款
财产保险	26,424.68	26,424.68	未付款
养老保险	1,550,096.90	489,015.20	未付款
保洁费	-	6,669.50	未付款
房租物业	272,600.60	70,080.00	未付款
专线月租费	19,600.00	-	未付款
其他	81,988.84	-	未付款
合 计	33,466,336.76	24,814,026.52	

5.23 长期借款

抵押借款	2002.12.31	2001.12.31
	190,377,900.00	190,361,800.00

贷款单位	原币金额	汇率	折人民币	备注
中国银行海南省分行	USD23,000,000.00	1 : 8.2773	190,377,900.00	

5.24 长期应付款

项 目	种 类	期 限	初始金额	应计利息	期末余额
融资租赁	固定资产	36 个月	100,099.40	2,725.22	33,834.00
合 计			100,099.40	2,725.22	33,834.00

5.25 股本

本次变动增减 (+, -)							单位：股	
	本次变动前	配股	送股	公积金转股	增发数量	其他	小计	本次变动后
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	149,432,611.00							149,432,611.00
其中：								
国家持有股份								
境内法人持有股份	149,432,611.00							149,432,611.00
境外法人持有股份								
其 他								
2.募集法人股	74,195,410.00							74,195,410.00
3.内部职工股								
4.优先股或其他								
其中：转配股								
未上市流通股份合计	223,628,021.00							223,628,021.00
二、已上市流通股份								
1.人民币普通股	118,659,173.00							118,659,173.00
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 118,659,173.00 118,659,173.00

三、股份总数 342,287,194.00 342,287,194.00

5.26 资本公积

项 目	2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
资产评估增值准备	19,353,689.63			19,353,689.63
股本溢价	25,756,567.04			25,756,567.04
合 计	45,110,256.67			45,110,256.67

5.27 盈余公积

项 目	2001.12.31	本期增加	本期减少	2002.12.31
法定盈余公积	9,187,924.42	9,387,794.44		18,575,718.86
公益金	4,593,962.21	4,693,897.22		9,287,859.43
任意盈余公积	4,474,283.43			4,474,283.43
合 计	18,256,170.06	14,081,691.66		32,337,861.72

5.28 未分配利润

项 目	金 额
本期净利润	93,877,944.37
加：年初未分配利润	32,690,689.16
可供分配利润	126,568,633.53
减：提取法定盈余公积金	9,387,794.44
提取法定盈余公益金	4,693,897.22
可供股东分配的利润	112,486,941.87
减：应付优先股股利	—
提取任意盈余公积	—
应付普通股股利	—
年末未分配利润	112,486,941.87

5.29 主营业务收入

5.29.1 按业务分部	主营业务收入		主营业务成本	
	2002 年度	2001 年度	2002 年度	2001 年度
化纤收入	134,384,306.88	238,731,504.63	117,864,498.28	159,013,664.79
数字娱乐	109,460,049.58	68,805,453.82	44,434.80	354,026.66
医药电子商务	91,231,324.18	25,934,550.20	9,362,203.47	-
其他收入	7,045,508.09	6,179,844.72	6,134,164.71	5,644,281.89
合 计	342,121,188.73	339,651,353.37	133,405,301.26	165,011,973.34

5.29.2 按地区分部	主营业务收入		主营业务成本	
--------------	--------	--	--------	--

	2002 年度	2001 年度	2002 年度	2001 年度
海南地区	128,584,478.34	218,549,983.21	122,609,880.93	164,657,946.68
上海地区	138,168,250.98	89,254,004.92	66,055,664.24	39,295,461.34
北京地区	66,686,392.52	50,387,400.38	1,667,373.93	308,276.66
其他地区	73,330,261.07	20,709,676.20	7,720,576.34	-
合计	406,769,382.91	378,901,064.71	198,053,495.44	204,261,684.68
抵销数	64,648,194.18	39,249,711.34	64,648,194.18	39,249,711.34
合并数	342,121,188.73	339,651,353.37	133,405,301.26	165,011,973.34

5.29.3 公司前五名客户销售收入总额 56,299,010.16 元, 占全部销售收入 16.45%。

5.29.4 主营业务收入中北京地区、上海地区及其他地区的数字娱乐及医药电子商务行业属服务行业, 报告期内发生的经营性支出已记入管理费用和营业费用中, 未记入相关的主营业务成本, 因此主营业务收入与主营业务成本不配比。

5.30 主营业务税金及附加

项 目	2002 年度	2001 年度
营业税	8,475,332.99	3,364,583.61
城建税	1,086,996.88	1,353,079.78
教育费附加	734,217.82	715,451.93
河道维护	37,999.97	127,038.51
义务兵优抚	3,137.55	12,472.54
工业科技	274,672.69	138,835.89
农村医疗	206,004.54	113,644.10
文化事业费	-	21,503.31
交通建设附加费	346,017.79	8,893.60
付食品调节基金	10,685.05	1,314.20
堤围防护费	10,395.83	4,352.11
水利基金	2,312.04	-
教育发展费	1,873.80	-
合 计	11,189,646.95	5,861,169.58

5.31 其他业务利润

	2002 年度		2001 年度	
项 目	其他业务收入	其他业务支出	其他业务收入	其他业务支出
销售废丝	1,427,299.39	76,480.45	1,853,175.51	428.84
服务收入	8,600,000.00	278,640.00	-	-
其他收入	201,295.80	94,626.58	401,075.06	137,568.34
合 计	10,228,595.19	449,747.03	2,254,250.57	137,997.18

5.32 财务费用

类 别	2002 年度	2001 年度
利息支出	20,386,114.09	25,969,727.79
减：利息收入	153,900.58	210,351.85
汇兑损失	16,536.69	288.38
减：汇兑收益	-	35,325.00
手续费	108,369.95	42,573.26
合 计	20,357,120.15	25,766,912.58

5.33 投资收益

项 目	2002 年度	2001 年度
非控股公司分配来的利润	10,092,248.18	13,448,941.45
股权转让投资收益	9,139,870.36	19,246,180.00
摊销股权投资差额	-1,082,839.59	-1,229,748.24
合 计	18,149,278.95	31,465,373.21

5.33.1 非控股公司分配来的利润

被投资单位	金 额
海南中海能源股份有限公司	9,000,000.00
北京威邦物业管理公司	-35,467.44
上海正广和网上购物销售有限公司	1,127,715.62
小 计	10,092,248.18

5.33.2 股权转让收益

被投资单位	金 额
中公网信息技术与服务有限公司	9,000,000.00
北京泰盛兴业科贸有限责任公司	139,870.36
小 计	9,139,870.36

注：投资收益汇回无重大限制。

5.34 补贴收入

项 目	金 额	来源依据	批准机关	时效
增值税	5,347,895.84	房地产销补贴收入	海口市国家税务局	本年度

5.35 营业外收入

项 目	2002 年度	2001 年度
固定资产盘盈	-	1,181,927.57
处置资产收益	-	14,519.23
罚款收入	105,165.98	7,335.70
其他	1,726.57	12,844.84

合 计	106,892.55	1,216,627.34
5.36 营业外支出		
项 目	2002 年度	2001 年度
处理固定资产净损失	-	163,789.69
捐赠支出	-	6,000.00
罚款支出	324,862.26	26,814.89
其 他	9,843.04	12,158.92
合 计	334,705.30	208,763.50

5.37 支付的其他与经营活动有关的现金 111,598,199.03 元，其中数额较大的项目如下：

通讯、专线费	6,583,006.97
物业支出	8,045,897.40
汽车交通费	4,827,538.44
会议费	804,589.74
广告费	286,300.00
差旅费	6,144,139.83
装修费	3,364,648.04
信息咨询费	1,609,179.48
保险费	877,734.26
招待费	4,096,093.22
运输费	1,515,745.96
办公费	6,729,296.00
其他	5,558,983.66
其他往来	51,895,691.92

附注 6、母公司会计报表主要项目注释

6.1 应收账款

6.1.1 账龄分析

账 龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	4,842,999.72	91.26	71,931.84	2,458,105.12	84.93	47,624.69
1-2 年	27,610.21	0.52	2,208.82	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	436,118.13	8.22	130,835.44	436,118.13	15.07	130,835.44
合计	5,306,728.06	100	204,976.10	2,894,223.25	100	178,460.13

6.1.2 欠款前五名的单位欠款金额合计 4,546,562.62 元, 占全部应收帐款总额 85.68%。

注 1: 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

2: 本公司对控股及存在控制关系的公司不计提坏账准备。

6.2 其他应收款

6.2.1 账龄分析

账 龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	144,235,168.26	81.51	2,347,312.19	127,245,336.16	90.09	1,874,983.03
1-2 年	28,037,296.03	15.84	1,648,231.36	2,700,960.18	1.91	100,639.07
2-3 年	2,430,377.98	1.37	188,698.26	9,850,488.16	6.97	1,477,573.22
3 年以上	2,257,243.62	1.28	677,173.09	1,451,566.52	1.03	435,469.96
合计	176,960,085.89	100	4,861,414.90	141,248,351.02	100	3,888,665.28

6.2.2 其他应收款欠款前五名的单位

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因	备注
海南正晟农业开发有限公司	16,000,000.00	1 年以内	往来款	
北京盛彩创新科技发展公司	10,000,000.00	1 年以内	往来款	
海南海虹化纤工业有限公司	8,762,046.16	1 年以内	往来款	
海南集星贸易有限公司	8,100,000.00	1 年以内	往来款	
海南海虹商贸有限公司	7,621,511.44	1 年以内	往来款	

注 1: 无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款

2 欠款前五名欠款金额合计 50,483,557.60 元, 占全部应收帐款比例 28.52%。

3: 对控股及存在控制关系的公司不计提坏帐准备

6.3 长期投资

	2002.12.31		2001.12.31	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备
长期股权投资	763,214,025.33	-	657,534,804.73	-
其中:股权投资	762,825,803.50	-	657,109,867.67	-
股票投资	94,500.00	-	94,500.00	-
股权投资差额	293,721.83	-	330,437.06	-

6.3.1 股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资单位注册资本比例	投资金额	减值准备	备注
海南亚龙湾股份有限公司	法人股	50000 股	-	94,500.00	-	
合 计				94,500.00		

6.3.2 其他股权投资

被投资单位名称	投 资 起止期	初 始 投资额	占被投资单位 注册资本比例	期初金额	本期权 益增减	累计权益增减	期末数	减值 准备	备 注
北京联众网络管理有限公司	20 年	39,000,000.00	48.75%	73,133,722.20	-35,467.44	-2,426,628.70	36,573,371.30		
海南中网信息股份有限公司		53,592,843.00	11.42%	53,592,843.00			53,592,843.00		
海口网商网络服务有限公司		5,000,000.00	100%	5,000,000.00			5,000,000.00		
珠海市天太网络工程有限公司		720,000.00	7.2%	720,000.00			720,000.00		
上海日和网上购物销售有限公司 (上海日和网络有限公司)		60,325,000.00	22%	61,533,932.64	539,342.25	1,748,274.89	62,073,274.89		
北京易通网络有限公司		2,061,148.84	19%	2,061,148.84			2,061,148.84		
青海华通网络有限公司		350,000.00	70%	350,000.00	38,487.09	38,487.09	388,487.09		
河北融汇电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-800,000.00	-800,000.00	0		
北京联众网络有限公司		510,000.00	51%	510,000.00			510,000.00		
北京联众网络有限公司		45,000,000.00		45,000,000.00			80,000,000.00		
海南融汇电子商务有限公司		188,370,000.00	99.74%	147,884,796.40	342,558.33	-40,142,645.27	148,227,354.73		
海南融汇网络有限公司		9,500,000.00	100%	52,006,517.27	30,011.94	42,536,529.21	52,036,529.21		
中公网络信息技术服务有限公司		93,742,828.31	93%	95,481,721.76	38,962,156.23	40,701,049.68	134,443,877.99		
北京联众网络科技有限责任公司		1,930,305.48	79%	25,935,474.96	23,960,443.25	47,965,612.73	49,895,918.21		
海南融汇网络有限公司		14,850,000.00	100%	16,769,540.01	7,317,393.57	9,236,933.58	24,086,933.58		
海南融汇网络有限公司		14,850,000.00	100%	14,834,085.37	3,133,278.79	3,117,364.16	17,967,364.16		
北京融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	1,650,654.57	7,340,996.29	8,191,650.86	8,991,650.86		
海南融汇网络电子商务有限公司		2,750,000.00	55%	4,356,269.59	963,942.08	2,570,211.67	5,320,211.67		
河南融汇网络电子商务有限公司		3,000,000.00	60%	2,994,920.96	-166,539.04	-171,618.08	2,828,381.92		
重庆融汇网络电子商务有限公司		600,000.00	60%	577,009.97	-471,318.20	-494,308.23	105,691.77		
云南融汇网络电子商务有限公司		1,600,000.00	80%	1,603,937.31	5,656,281.46	6,460,218.77	8,060,218.77		
吉林省融汇网络电子商务有限公司		900,000.00	90%	941,720.54	-723,782.38	-682,061.84	217,938.16		
青海融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-405,237.12	-405,237.12	394,762.88		
天津市融汇网络科技发展有限公司		800,000.00	80%	1,017,348.82	-502,614.75	-285,265.93	514,734.07		
陕西融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-285,804.83	-285,804.83	514,195.17		
四川融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	801,253.62	64,868.49	66,122.11	866,122.11		
广东融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	526,913.47	3,609,544.02	3,336,457.49	4,136,457.49		
山东融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	1,014,768.75	-984,827.93	-770,059.18	29,940.82		
海南集星贸易公司		9,500,000.00	95%	9,485,961.81	17,254.45	3,216.26	9,503,216.26		
湖北融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-800,000.00	-800,000.00	0		
厦门融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	905,632.85	905,632.85	1,705,632.85		
贵州融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-137,779.77	-137,779.77	662,220.23		
广西融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	807,315.38	807,315.38	1,607,315.38		
江西融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	743,941.93	-171,030.73	-227,088.80	572,911.20		
上海美商网络有限公司		4,500,000.00	90%	29,381,383.88	10,460,914.09	35,342,297.97	39,842,297.97		
安徽融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00	-285,804.28	-285,804.28	514,195.72		
上海融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%	800,000.00			800,000.00		
新疆融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%		-64,754.09	-64,754.09	735,245.91		
辽宁融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%				800,000.00		
甘肃融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%				800,000.00		
浙江融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%				800,000.00		
江苏融汇网络电子商务有限公司		1,600,000.00	80%				1,600,000.00		
山西融汇网络电子商务有限公司		800,000.00	80%				800,000.00		
深圳融汇网络电子商务有限公司		600,000.00	60%				600,000.00		
重庆融汇网络科技发展有限公司		700,000.00	70%		6,580.02	6,580.02	706,580.02		
湖北融汇网络科技发展有限公司		700,000.00	70%		-140,648.15	-140,648.15	559,351.85		
陕西融汇网络科技发展有限公司		700,000.00	70%		-164,729.54	-164,729.54	535,270.46		
海南融汇网络科技发展有限公司		250,000.00	70%		-125,843.04	-125,843.04	124,156.96		
合 计		572,402,125.63		657,109,867.67	97,890,819.29	154,623,677.87	762,825,803.50		

6.3.3 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	期初数	本期增加	本期摊销额	摊余金额
北京联众网络科技有限责任公司	361,152.29	10 年	330,437.06		36,715.23	293,721.83
合 计	361,152.29	10 年	330,437.06		36,715.23	293,721.83

注：子公司与本公司会计政策无重大差异，投资变现及投资收益汇回无重大限制。

6.4 主营业务收入、主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	2002 年度	2001 年度	2002 年度	2001 年度

纸 箱	3,059,701.80	3,556,627.98	2,802,819.50	3,268,713.72
纸筒管	3,671,870.29	2,623,216.74	3,331,345.21	2,375,568.17
技术咨询	300,000.00	-	-	-
其 他	13,936.00	-	-	-
合 计	7,045,508.09	6,179,844.72	6,134,164.71	5,644,281.89

6.5 投资收益

项 目	2002 年度	2001 年度
控股公司分来的利润	97,386,944.48	86,531,229.43
非控股公司分配来的利润	9,503,874.81	11,228,424.45
摊销股权投资差额	-36,715.23	28,753.54
股权转让收益	9,000,000.00	19,246,180.00
合 计	115,854,104.06	117,034,587.42

6.5.1 控股公司分来的利润

被投资单位	金 额
海南海虹化纤工业有限公司	342,558.33
上海美绍商贸有限公司	10,460,914.09
北京联众电脑技术有限公司	23,960,443.25
海南海虹商贸有限公司	30,011.94
海南卫虹医药电子商务有限公司	963,942.08
海虹投资咨询有限公司	7,317,393.57
中公网信息技术与服务有限公司	38,962,156.23
北京海虹药通电子商务有限公司	7,340,996.29
河南海虹医药电子商务有限公司	-166,539.04
重庆卫虹医药电子商务有限公司	-471,318.20
海虹资产管理有限公司	3,133,278.79
山东海虹医药电子商务有限公司	-984,827.93
广东卫虹医药电子商务有限公司	3,609,544.02
天津市卫虹医药电子商务有限公司	-502,614.75
江西海虹医药电子商务有限公司	-171,030.73
云南卫虹医药电子商务有限公司	5,656,281.46
吉林省海虹医药电子商务有限公司	-723,782.38
四川卫虹医药电子商务有限公司	64,868.49
海南集星贸易有限公司	17,254.45
贵州海虹医药电子商务有限公司	-137,779.77
厦门海虹医药电子商务有限公司	905,632.85

广西卫虹医药电子商务有限公司	807,315.38
新疆海虹医药电子商务有限公司	-64,754.09
安徽海虹医药电子商务有限公司	-285,804.28
陕西海虹医药电子商务有限公司	-285,804.83
青海海虹医药电子商务有限公司	-405,237.12
河北海虹医药电子商务有限公司	-800,000.00
湖北海虹医药电子商务有限公司	-800,000.00
重庆泰虹医药网络发展有限公司	6,580.02
青海华虹医药网络发展有限公司	38,487.09
湖北海虹网络技术有限公司	-140,648.15
陕西华虹医药网络发展有限公司	-164,729.54
海南泰虹医药网络发展有限公司	-125,843.04
合 计	97,386,944.48

6.5.2 非控股公司分配来的利润

被投资单位	金 额
海南中海能源股份有限公司	9,000,000.00
上海正广和网上购物销售有限公司	539,342.25
北京威邦物业管理有限公司	-35,467.44
合 计	9,503,874.81

6.5.3 股权转让收入

被投资单位	金 额
中公网信息技术与服务有限公司	9,000,000.00
合 计	9,000,000.00

注：投资收益汇回无重大限制。

附注 7、关联方关系及其交易

7.1 关联方关系：

7.1.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	本公司关系	经济性质	法定代表人
中海恒实业发展有限公司	北京市朝阳区亚运村汇园	高科技产品的开发、销售、咨询、	第一大股东	有限责任	康 健
	国际公寓 E 座 1604 室	投资咨询、房地产开发、农副产品、			
		针纺织品、日用百货、医疗器材等			
海南海虹化纤工业有限公司	海口市城西仁里坡	化纤、纺织品、服装及相关配套产品	控股子公司	有限责任	李 旭
		的生产、销售、化纤机械安装及试车、			
		化工产品的贸易、高新技术产品的开发			
海南海虹商贸有限公司	海口市龙昆北路中航大厦六楼	化纤产品、纺织品、化工产品、普通	全资子公司	有限责任	康 健

		机械、五金交电、钢材、工艺品的贸易业务、旅游工业区开发经营、酒店管理、文化娱乐服务、高新技术产品			
海口施何咨询服务有限公司	海口市城西仁里坡化纤招待所	五金交电、证券投资咨询、商务咨询服务、建筑材料、技术咨询及协作、合作商品房经营	全资子公司	有限责任	马熙焕
中公网信息技术与服务有限公司	上海市青浦区徐泾镇辰泾 198 号	信息技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；产品设计	控股子公司	有限责任	康 健
北京海虹药通电子商务有限公司	北京市朝阳区西坝河西里甲 18 号	药品招标代理业务；电子商务（未经许可除外）；电子计算机软硬件的开发等	全资子公司	有限责任	康 健
海南卫虹医药电子商务有限公司	海口市龙昆北路中航大厦 6 楼	药品、医院用品采购网络中介服务（凭许可证经营）；医药招标代理服务；网络信息服务；技术开发、咨询服务、培训等	控股子公司	有限责任	康 健
海南海虹投资咨询有限公司	海口市滨海大道文华酒店 709 号	工、农业及网络投资、策划及咨询	全资子公司	有限公司	康 健
重庆卫虹医药电子商务有限公司	九龙坡区石桥铺科园一路 200 号	医药信息、招标代理咨询服务、计算机软、硬件开发及自销、网络设计等	控股子公司	有限责任	康 健
河南省海虹医药电子商务有限公司	郑州市经三路 14 号	电子商务的技术咨询服务、计算机软硬件销售	控股子公司	有限责任	韩俊钦
云南卫虹医药电子商务有限公司	云南昆明市棕树营中心团 5 栋 1 单元 302 号	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
吉林省海虹药通电子商务有限公司	长春市西安大路 11 号	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
青海海虹医药电子商务有限公司	西宁市五四大街 28 号	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
天津市卫虹药通网络技术有限公司	天津新技术产业园区华苑产业区普辰科技大厦 A403 室	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
陕西海虹医药电子商务有限公司	西安市建苑大厦 830 房间	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
四川卫虹医药电子商务有限公司	成都高新区高朋大道 10 号 航利集团科研楼 5 号楼	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
广东海虹药通电子商务有限公司	广州市东山区沿江中路 296-298 号广信江湾酒店 26 楼 01-06 室	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
山东海虹医药电子商务有限公司	济南市泺源大街 150 号	计算机软硬件开发，医药招标代理咨询服务等。	全资子公司	有限责任	康 健
北京联众电脑技术有限责任公司	北京市海淀区小南庄怡秀园	计算机软硬件及互联网信息服务等	控股子公司	有限责任	康 健

	7 号楼 102 室				
海南海虹资产管理有限公司	海口市滨海大道文华酒店 708 号	资产管理、投资策划咨询服务等	全资子公司	有限责任	康 健
广西卫虹医药电子商务有限公司	南宁市民族大道 109 号投资大厦 17 层	药品招标代理、电子计算机软硬件的技术开发、技术咨询等	全资子公司	有限责任	康 健
厦门海虹医药电子商务有限公司	开元区斗西路电控大厦八楼	药品、医用器材、药品招标代理等	控股子公司	有限责任	康 健
上海卫虹医药电子商务有限公司	浦东新区芳草路 273 号 3 楼	咨询服务、计算机软硬件开发等	全资子公司	有限责任	康 健
江西海虹医药电子商务有限公司	南昌市北京西路 88 号	计算机应用服务及技术培训、医药信息咨询服务、招标代理服务等	全资子公司	有限责任	康 健
湖北海虹医药电子商务有限公司	武汉市武昌区紫阳街南湖花园宁静苑 83-5-1 号	医药信息咨询服务、医药技术开发等	全资子公司	有限责任	康 健
贵州卫虹医药电子商务有限公司	贵阳市小和区黄河路	医药信息咨询服务、计算机软硬件发开、销售与技术服务等	全资子公司	有限责任	康 健
上海美绍商贸有限公司	青浦区徐泾镇振泾路 70 号	销售化纤产品、纺织品、汽车摩托车、建筑机械工具等	全资子公司	有限责任	康 健
海南集星贸易有限公司	海口高新区科技大道 17 号裕科大厦五楼 322 室	化纤产品、纺织品、商新技术产品的开发经营等	全资子公司	有限责任	康 健
裕创投资有限公司	香港远东中心 20 楼 A2	投资、贸易	控股子公司	有限责任	康 健
浙江海虹药通网络技术有限公司	杭州市朝晖路 221 号中山花园春晓苑 18 层 C	计算机网络技术服务；承接计算机系统工程；技术、软件开发、销售；经济信息咨询等	控股子公司	有限责任	康 健
江苏卫虹医药电子商务有限公司	白下区户部街 15 号兴业大厦五层	医药信息咨询服务；电子计算机软硬件开发网络工程设计、安装、调试维护等	控股子公司	有限责任	康 健
山西海虹药通网络技术有限公司	太原市新建北路 358 号茅湾大厦 10A	医药信息咨询服务；招标代理服务、网络工程项目投资	控股子公司	有限责任	康 健
深圳市卫虹药通网络技术有限公司	深圳市南山区南大道新 18 层	计算机网络技术服务；承接计算机系统工程；计算机软、硬件开发、销售等	控股子公司	有限责任	康 健
陕西海虹药通网络技术有限公司	西安市翠华南路十字东强军药监大厦 1 楼	药品信息发布、咨询及中介服务；计算机网络信息服务、技术开发、咨询、培训等	控股子公司	有限责任	康 健
重庆泰虹医药网络发展有限公司	重庆长江路 2 号	销售开发计算机软、硬件网络技术服务等	控股子公司	有限责任	康 健
湖北海虹医药网络技术有限公司	武汉市江宁区青年路 8 号 506 室	医药技术研究开发；医药计算机网络系统集成、安装、维护等	控股子公司	有限责任	康 健
新疆海虹药通网络技术有限公司	乌鲁木齐市北京南路 22 号龙岭大厦	信息产业硬软件研发、销售和技术培训	全资子公司	有限责任	康 健
辽宁海虹药通网络技术有限公司	沈阳市沈河区三好街 1 号	药品招标代理服务；计算机软、硬件开发、销售、技术培训等	控股子公司	有限责任	康 健
海虹泰虹医药网络发展有限公司	海口市龙昆北路 5 号中航大厦 A 座六层	药品网络系统推广、集成；技术开发转让网络工程安装、维护；网站建设等	控股子公司	有限责任	康 健

安徽海虹药通网络技术有限公司	合肥市淮可路 303 号	中药材、中成药、中药饮片、药品 招标代理及网络中介服务等	控股子公司	有限责任	康 健
广西海虹药通网络技术有限公司	南宁市	医药技术研究开发；医药计算机网络 系统集成、安装、维护等	控股子公司	有限责任	康 健
湖南海虹药通网络技术有限公司	长沙市开福区芙蓉中路 188 号	电子商务、机电一体化技术及产品开发 医药招标代理，计算机装配等	控股子公司	有限责任	康 健
福建海虹药通网络技术有限公司	福州市鼓楼区五一中路先施大厦月座 11E	多媒体技术产品开发、信息产业硬件 及软件技术开发 电子计算机及配件销售等	控股子公司	有限责任	康 健
青海省华虹医药网络有限公司	西宁市五四西路 18 号	信息网络服务；网络工程安装；维护； 网络软、硬件及配套服务等	控股子公司	有限责任	康 健
重庆涤晨软件有限公司	九龙坡区歇台子埡山苑 14-1-8	计算机软件产品开发及自销和技术服务等	控股子公司	有限责任	康 健
海南华天虹医药网络发展有限公司	洋浦经济开发区 102 房	药品网络系统的技术开发、技术转让；药品 信息发布、咨询及中介服务等	控股子公司	有限责任	康 健

7.1.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
中海恒实业发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
海南海虹化纤工业有限公司	188,870,000.00			188,870,000.00
海南海虹商贸有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
海口施何咨询服务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
海南海虹实业有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	-
中公网信息技术与服务有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
北京海虹药通电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
重庆卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
海南卫虹医药电子商务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
河南省海虹药品电子商务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
海南海虹投资咨询有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
云南卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
吉林省海虹药通电子商务有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
青海海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
天津市卫虹药通网络技术有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
陕西海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
四川卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
广东海虹药通电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
山东海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
北京联众电脑技术有限责任公司	2,500,000.00			2,500,000.00

海南海虹资产管理有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00
广西卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
厦门海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
上海卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
江西海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
湖北海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
贵州卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
上海美绍商贸有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
海南集星贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
裕创投资有限公司	100.00(港币)	100.00(港币)
浙江海虹药通网络技术有限公司	800,000.00	800,000.00
江苏卫虹医药电子商务有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00
山西海虹医药电子商务有限公司	800,000.00	800,000.00
深圳市卫虹医药电子商务有限公司	600,000.00	600,000.00
陕西华虹医药网络发展有限公司	700,000.00	700,000.00
重庆泰虹医药网络发展有限公司	700,000.00	700,000.00
湖北海虹医药网络技术有限公司	700,000.00	700,000.00
新疆海虹医药电子商务有限公司	800,000.00	800,000.00
辽宁海虹医药电子商务有限公司	800,000.00	800,000.00
海南泰虹医药网络开发有限公司	250,000.00	250,000.00
安徽海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
广西海虹医药网络技术有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
湖南海虹医药电子商务有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
福建海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
河北海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
青海华虹医药网络发展有限公司	500,000.00	500,000.00
重庆涂晨软件有限公司	400,000.00	400,000.00
陕西华虹医药网络发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
湖北海虹网络技术有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
海南华天华虹医药网络发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00

7.1.3 存在控制关系的关联方所持股份拥有权益及其变化

企业名称	年初数		期末数	
	金 额	持股比例	金 额	持股比例
中海恒实业发展有限公司	102,617,700.00	29.98%	102,617,700.00	29.98%
海南海虹化纤工业有限公司	147,884,796.40	99.74%	148,227,354.73	99.74%

海南海虹商贸有限公司	52,506,517.27	100%	52,536,529.21	100%
海口施何咨询服务有限公司	5,000,000.00	100%	5,000,000.00	100%
中公网信息技术与服务有限公司	95,481,721.76	93%	134,443,877.90	93%
北京海虹药通电子商务有限公司	2,063,318.21	100%	11,239,563.57	100%
海南卫虹医药电子商务有限公司	4,356,269.59	55%	5,320,211.67	55%
河南海虹药品电子商务有限公司	2,994,920.96	60%	2,828,381.92	60%
重庆卫虹医药电子商务有限公司	577,009.97	60%	105,691.77	60%
海南海虹投资咨询有限公司	16,769,540.01	100%	24,236,933.58	100%
云南卫虹医药电子商务有限公司	2,004,921.64	100%	10,075,273.46	100%
吉林省海虹药通电子商务有限责任公司	1,046,356.16	100%	242,153.51	100%
青海海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	493,453.60	100%
天津市卫虹药通网络技术有限公司	1,271,686.03	100%	643,417.59	100%
陕西海虹医药电子商务有限公司	800,000.00	80%	514,195.17	80%
四川卫虹医药电子商务有限公司	1,001,567.02	100%	1,082,652.64	100%
广东海虹药通电子商务有限公司	658,641.84	100%	5,170,571.86	100%
山东海虹医药电子商务有限公司	1,268,460.94	100%	37,426.02	100%
北京联众电脑技术有限责任公司	25,935,474.96	79%	49,895,918.21	79%
海南海虹资产管理有限公司	14,834,085.37	100%	18,117,364.16	100%
广西卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	2,009,144.22	100%
厦门海虹医药电子商务有限公司	800,000.00	80%	1,705,632.85	80%
上海卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	1,000,000.00	100%
江西海虹医药电子商务有限公司	929,927.41	100%	716,139.00	100%
湖北海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	-	-
贵州卫虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	827,775.29	100%
上海美绍商贸有限公司	29,881,383.88	100%	40,342,297.97	100%
海南集星贸易有限公司	9,985,961.81	100%	10,003,216.26	100%
河北海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%	-	100%
裕创投资有限公司	100.00(港元)	99%	100.00(港元)	99%
浙江海虹药通网络技术有限公司			1,000,000.00	100%
江苏卫虹医药电子商务有限公司			2,000,000.00	100%
山西海虹医药电子商务有限公司			1,000,000.00	100%
深圳市卫虹医药电子商务有限公司			600,000.00	60%
陕西华虹医药网络发展有限公司			535,270.46	70%
重庆泰虹医药网络发展有限公司			706,580.02	70%
湖北海虹医药网络技术有限公司			559,351.85	70%

新疆海虹医药电子商务有限公司	919,057.39	100%
辽宁海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%
甘肃海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%
海南泰虹医药网络开发有限公司	124,156.96	70%
安徽海虹医药电子商务有限公司	642,744.65	100%
广西海虹医药网络技术有限公司	993,014.06	100%
湖南海虹医药电子商务有限公司	3,000,000.00	100%
福建海虹医药电子商务有限公司	1,000,000.00	100%
青海省华虹医药网络有限公司	388,487.09	70%
海南华天华虹医药网络发展有限公司	10,446,957.94	100%
辽宁华虹医药网络发展有限公司	710,953.54	70%

7.2 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司关系
北京威邦物业管理有限公司	合营关系
北京易通经纬科技发展有限公司	合营关系
上海正广和网上购物销售有限公司	合营关系

7.3 关联方交易事项

报告期内无应予披露的关联方交易事项。

7.4 关联方应收、预付、应付款项金额

7.4.1 其他应收款	金 额
北京药网	6,149,021.84
北京威邦物业管理有限公司	1,172,389.60
7.4.2 其他应付款	金 额
中海恒实业发展有限公司	91,522.44

附注 8 期后事项

本公司无应予披露而未披露的期后事项。

附注 9、或有事项、承诺事项及其他重要事项

本公司无应予披露而未披露的或有事项、承诺事项及其他重要事项。

(二) 主要财务分析指标

	2002 年	2001 年	2000 年
流动比率	1.57	1.34	1.11
速动比率	1.41	1.12	1.00
资产负债率(母公司)	53.18	51.13%	52.11%
应收帐款周转率(次)	18.78	18.85	8.73
存货周转率(次)	2.49	3.71	5.59
净资产收益率(摊薄)	17.64	21.14	21.26
净资产收益率(加权)	19.35	21.52	17.69
每股净利润(元)	0.27	0.27	0.22
每股经营活动的现金流量(元)	0.146	0.0031	0.65
每股净现金流量(元)	(-) 0.058	0.0187	0.22

注：(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货-待摊费用)/流动负债

(3) 资产负债率=总负债/总资产

(4) 应收帐款周转率=主营业务收入/应收帐款平均余额

应收帐款平均余额=(期末应收帐款余额+期初应收帐款余额)/2

(5) 存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

存货平均余额=(期末存货余额+期初存货余额)/2

(6) 净资产收益率

①全面摊薄净资产收益率=报告期净利润/期末净资产

②加权平均净资产收益率=NP/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0)

NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 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；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(7) 每股收益

①全面摊薄每股收益=报告期净利润/期末股份总数

②加权平均每股收益=NP/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0)

其中：NP 为报告期净利润；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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期

末的月份数。

- (8) $\text{每股经营活动的现金流量} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{公司总股本}$
 $\text{每股现金流量} = \text{现金及现金等价物净增加额} / \text{公司总股本}$

(三) 2000—2002 年报告期利润的净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》要求计算的 2000—2002 年报告期利润的净资产收益率和每股收益：

	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
2002 年度利润				
主营业务利润	37.12	40.71	0.58	0.58
营业利润	15.73	17.25	0.24	0.24
净利润	17.64	19.35	0.27	0.27
扣除非经常性损益后的净利润	15.97	17.51	0.25	0.25
2001 年度利润				
主营业务利润	38.51	43.04	0.49	0.49
营业利润	16.46	18.39	0.21	0.21
净利润	21.14	23.63	0.27	0.27
扣除非经常性损益后的净资产收益率	16.52	18.47	0.21	0.21
2000 年度利润				
主营业务利润	42.05	46.05	0.43	0.43
营业利润	19.53	21.39	0.20	0.20
净利润	22.51	24.66	0.23	0.23
扣除非经常性损益后的净资产收益率	18.84	20.63	0.19	0.19

1、全面摊薄的净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

$\text{全面摊薄净资产收益率} = \text{年度利润} \div \text{年末净资产}$

$\text{全面摊薄每股收益} = \text{年度利润} \div \text{年末股份总数}$

2、加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$\text{ROE} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为年度利润；NP 为年度净利润；E₀ 为初净资产；E_i 为当年度发行新股或债转股等新增的净资产；E_j 为当年度回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为当年度月份 12 个月；M_i 为新增净资产下月起至当年 12 月的月份数；M_j 为减

少净资产下一月份起至当年 12 月的月份数。

3、加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS=P/ (S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0)$$

其中：P 为年度利润；S₀ 为年初股份总数；S₁ 为年度因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为年度发行新股或债转股等新增股份数；S_j 为年度回购或缩股等减少的股份数；M₀ 为年度月份 12 个月；M_i 为新增股份下月起至 12 月的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至 12 月的月份数。

扣除非经常性损益后的净利润=净利润-投资收益-营业外收入+营业外支出

十、管理层讨论与分析

公司董事会和管理层结合过往三年经审计的相关财务会计资料作出如下财务及发展前景分析：

（一）关于经营成果、盈利能力及前景分析

2000~2002 年，公司业绩持续稳定增长，具体见下表（单位：万元）：

	2002 年	2001 年	2000 年度
主营业务收入	34,212.12	33,965.14	38,542.27
净利润	9,387.79	9,265.61	7,351.00
扣除非经常性损益的净利润	8,496.59	7,341.00	6,646.00

过往三年，公司主营业务收入呈稳定态势，净利润及扣除非经常性损益的净利润却持续增长。

三年来，公司的收入和利润结构发生了巨大变化。化纤业务所占比重逐年下降，数字娱乐和医药电子商务业务所占的比重则逐年上升，具体见下表（单位：%）：

	2002 年		2001 年		2000 年	
	收入结构	利润结构	收入结构	利润结构	收入结构	利润结构
工业	39.28	9.90	70.29	50.97	90.98	84.35
数字娱乐	31.99	64.58	20.26	28.31	8.99	--
医药电子商务	26.67	24.67	7.63	0.65	1.03	--

注：1、表中仅列出了三大业务，故收入结构百分比合计小于 100%；2、利润结构的计算方法为：各业务营业利润/税前利润，受投资收益、补贴收入、营业外收支及其他损益的影响，收入结构百分比合计不等于 100%；3、2000 年数字娱乐与医药电子商务亏损。

从上表可以看出，2002 年，公司的主要利润来自数字娱乐和医药电子商务两大新经济业务，二者合计占利润总额的 89.25%，化纤业务对利润的贡献仅为 9.9%。

2002 年，医药电子商务业务收入同比增长了 251.78%，营业利润同比增长了 260.21%；数字娱乐业务收入同比增长了 59.09%，营业利润同比增长了 118.79%。

上述事实表明，公司近几年大力发展的新经济业务已经进入收获期，并已经成为公司新的利润增长点。

2002 年，公司医药电子商务在商业模式完善、业务拓展、管理体系建设、技术研发等各方面均取得很大的进展，为建立全国统一的医药电子交易市场奠定了良好的基础。公司将进一步提高中央数据中心和地方交易中心的服务能力，

继续扩大药品和医疗器械的电子化交易规模，推动全国统一的医药电子交易市场的建设。预计今后几年医药电子商务业务将继续保持高速增长。

2002 年，我国数字娱乐业发展迅速，并已经初具产业规模，为今后的发展奠定了良好的基础。本公司将在充分挖掘联众自有游戏的商业价值的同时，继续扩大代理游戏的规模，加强市场宣传、推广工作，不断提高服务质量。预计今后几年数字娱乐业务将继续保持高速增长。

2002 年，受全国市场低迷、原材料价格上涨、专利特定产品生产受更新技改等因素影响，化纤工业销售收入同比下降了 33.71%，营业利润同比下降了 81.37%。2003 年，随着技改的完成及专利产品产销量的增加，化纤业务将出现增长势头。

（二）财务状况

1、资产质量

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的资产构成情况如下：

资产项目	合并数		母公司	
	金额（万元）	比 例	金额（万元）	比 例
流动资产合计	42,076.99	41.01	32,837.47	28.89
长期投资	28,254.31	27.54	76,321.40	67.14
固定资产合计	23,599.59	23.00	4,410.07	3.88
无形资产及其他资产合计	8,671.51	8.45	100.00	0.09
资 产 总 计	102,602.40	100.00	113,668.94	100.00

本公司合并后的流动资产、长期投资、固定资产分别占总资产的 41.01%、27.54%和 23%，资产结构合理。

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并后的流动资产构成情况如下：

流动资产项目	金额（万元）	比 例
货币资金	6,830.61	16.23
应收款项	13,091.92	31.11
预付帐款	17,677.64	42.01
存货	4,425.17	10.52
待摊费用	61.65	0.01
流动资产合计	42,076.99	100.00

流动资产主要为预付款、应收款、货币资金及存货，分别占流动资产的 42.01%、31.11%、16.23%和 10.52%。预付款主要是本公司收购河南建业投资管理公司 60%股权预付的 1.18 亿元，待股权过户后转为长期投资，其余的则为因

提前采购而向供应商预付的货款、向设备供应商预付的设备采购款；应收款主要是公司总部及下属各子公司与其客户正常业务往来款项。上述款项主要为一年期以内的往来款项，根据过往经验，上述客户与供应商有良好的信誉记录，与本公司形成了长期的合作关系，本公司确信这些应收款项、预付款项发生坏帐的可能性很小。

存货主要为化纤生产所需的原材料以及产成品和在产品。

本公司 2002 年 12 月 31 日应收帐款余额为 2,736 万元，比期初数减少 1,579.72 元，系销售货款回笼所致

本公司为投资控股公司，业务通过下属控股公司进行具体经营，母公司主要行使管理和投资职能，所以母公司的长期投资余额达到 76,321.4 万元，占总资产的 67%。合并后公司的长期投资为 28,254.31 万元，占合并后总资产的 27.54%，主要包括本公司为拓展新业务在 2002 年投资因未产生收入而没有合并的控股公司及部分非上市公司的法人股投资。

本公司固定资产主要为生产经营所必须的房屋建筑物、通用及专用设备，此外还包括运输设备等，从 2001 年开始对固定资产和在建工程共计提减值准备，并根据相关准则要求追溯调整了年初未分配利润。提取减值准备后，扣除了由于市场价值变化等因素造成的资产潜在损失，使得现有资产价值更真实准确地反映了资产的优良程度。

本公司无形资产包括土地使用权和知识产权。本公司固定资产和无形资产均为本公司所拥有，并已取得有关权属证明，为本公司正常生产经营所必须的资产，不存在不良资产。

2、债务结构及资产负债结构

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并后的总负债为 45,780.65 万元，其中流动负债 26,739.48 万元，长期负债 19,041.18 万元。流动负债中主要为短期借款，占 64.53%。长期负债中 19,037 万元（2,300 万美元）是因 1993 年本公司化纤“二期工程”融资租赁而形成的对中国银行海南分行的负债。2000 年 7 月，本公司与中国银行海南分行达成“租转贷”协议，协议中规定贷款期限为 8 年，从 2000 年 8 月起至 2008 年 8 月止，贷款利率为中国银行总行公布的 6 个月浮动的 8 年期外汇贷款利率，2001 年 8 月归还本金 200 万美元，之后每年归还本金 300 万美元。

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司合并的资产负债率为 44.62%，母公司的资产负债率为 53.18%，资产负债结构良好。

3、收入、成本费用

(1) 2002 年，本公司的主业收入、营业成本及营业毛利情况如下表：

	营业收入		营业成本		营业毛利	
	金额 (万元)	比重%	金额 (万元)	比重%	金额 (万元)	比重%
合 计	34,212.12	100	13,340.53	100	20,871.59	100
化纤工业	13,438.43	39.28	11,786.45	88.35	1,651.98	7.92
数字娱乐	10,946.00	31.99	4.44	--	10,941.56	52.42
医药电子商务	9,123.13	26.67	936.22	7.02	8,509.71	39.22
其他	704.55	2.06	613.42	4.60	91.13	0.44

注：1、化纤业收入确认原则系根据《企业会计准则—收入》中关于商品销售收入的确认原则而确认。

2、数字娱乐收入中的会员费收入确认原则系根据《企业会计准则—收入》中关于商品销售收入的确认原则而确认，广告费收入与电信分成收入系根据《企业会计准则——收入》中关于提供劳务收入的确认原则而确认。

3、医药电子商务收入中的中介费收入的确认原则系参照《企业会计准则—收入》中关于提供劳务的收入确认原则而确认；会员费收入的确认原则系参照《企业会计准则—收入》中所确定的原则而确认；信息增值服务费的确认原则系根据《企业会计准则—收入》中的有关确认原则而确认。

(2) 2002 年，本公司发生期间费用 12,359.32 万元，为主业收入的 36.13%，其中营业费用 5,329.38 万元，管理费用 4,994.23 万元，财务费用 2,035.71 万元。

(3) 2002 年，其他业务利润为 977.88 万元，占利润总额的 9.14%。

(4) 2002 年的投资收益为 1814.93 万元，为利润总额的 16.96%，其中股权转让收益 913.99 万元，非控股公司分来的利润 1,009.22 万元。

4、其它财务指标

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司营运资金为 15,338 万元，流动比率 1.57，速动比率 1.41，处于正常水平，不存在短期偿债风险。

2002 年本公司应收帐款周转率为 18.78，存货周转率为 2.49，均处于正常水平。

(三) 现金流量

本公司 2002 年度销售商品和提供劳务收到现金 36,482.64 万元，购买商品、接受劳务支出现金 16,006.84 万元，净利润 9,388 万元，经营性活动产生的现金净流量为 5,000 万元。经营性现金流量与上年相比大幅度增长，主要原因为医药电子商务、数字娱乐业务收入增长较快。2002 年公司的净现金流为 (-) 1,987 万元，是公司继续增加投资和偿还债务所致。

（四）重大事项

本公司为实现既定的发展目标，实现新经济业务的总体战略布局，公司在 2002 年继续进行了资产整合和投资扩张。本公司继续加大医药电子商务各地交易中心的投资力度，截止 2002 年末，地方交易中心的数目已经达到 29 个，为本公司在全国范围内实施医药招标投标采购电子商务计划打下了基础。

2002 年末，公司与河南建业投资管理公司的股东签署了股权转让协议，拟投资 1.8 亿元收购该公司 60%的股权，已预付收购款 1.18 亿元，有关的股权过户手续正在办理中。河南建业目前的主要资产为郑州亚细亚五彩购物广场的全部产权，该广场已整体租赁给河南华联商厦有限公司（现已成为北京华联郑州店），租期 20 年。此次收购是公司在积极拓展并稳定经营目前三大产业的同时所进行的一项具有良好投资回报的中短期资产投资，可以获得稳定的非经营性利润。

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》、财会字[2001]17 号文《关于印发贯彻实施<企业会计制度>有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，公司从 2001 年度起对固定资产、在建工程，按期末可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，至 2002 年 12 月 31 日，已提取减值准备 10584.26 万元。

（五）主要财务优势及困难

1、主要财务困难

本公司近年来的收入、盈利水平保持了高速增长，主营业务收入已经从 1998 年的 22,116.62 万元上升到 2002 年的 34,212.12 万元，同时本公司的资产总量也从 1998 年的 72,087.29 万元上升到了 2002 年的 102,602.4 万元，企业的迅速成长需要资金的大量投入，完全靠自我滚动发展取得营运资金将会制约本公司的高速发展，筹集急需的发展资金已经成为本公司的紧迫任务。

2、主要财务优势

本公司目前运作良好，财务结构合理，营运现金流充沛，已进入企业发展的良性循环，为充分利用上市公司的融资优势，实现公司的战略发展目标，本公司将通过本次增发 A 股募集资金，进一步拓展已具有清晰盈利模式，拥有广阔前景的网络新经济业务，使公司的规模、经济效益和竞争实力跃上一个新的台阶。

十一、业务发展目标

（一）公司发行当年及未来两年的发展计划

1、本公司的经营发展战略

本公司自 1997 年进行重组和业务调整以来，一直按照“稳定发展高科技化纤业务，积极投资新经济”这一指导思想探索和开拓业务，至 2001 年，已经形成了清晰的发展战略思想：以推动中国新经济成熟化、产业化为使命，以为用户创造价值、为股东增加财富、为员工实现人生价值为基本经营理念，在继续保持高科技化纤业务稳定增长的基础上，重点发展医药电子商务和数字娱乐等新经济业务，使本公司成为中国在新经济领域最有代表性和最有价值的企业之一。

2、公司整体经营目标及主要业务的经营目标

公司的整体经营目标是以 2002 年经营状况为基础，实现年平均 30—50% 增长幅度。主要业务的经营目标是：2003 年主营业务收入超过 4.7 亿元，其中医药电子商务实现 1.3 亿元，数字娱乐实现 1.4 亿元，化纤业务实现 2.0 亿元；2004 年主营业务收入超过 6.3 亿元，其中医药电子商务实现 2.0 亿元，数字娱乐实现 2.0 亿元，化纤业务实现 2.3 亿元；2005 年主营业务收入超过 8.4 亿元，其中医药电子商务实现 3.0 亿元，数字娱乐实现 2.7 亿元，化纤业务实现 2.6 亿元。

3、业务开发计划

化纤业务主要围绕差别化生产和“军港纶”两大系列进行研发和扩大生产规模；医药电子商务积极研究、开发新型商务模式及与之相适应的交易系统，实现在全国的合理布局并建立全国医药交易中心；数字娱乐在完善联众游戏的商务模式并使之成熟化的基础上，积极推进亚联、笑傲江湖等代理游戏业务的发展。

4、人员扩充计划

本公司将大力引进新经济方面的技术人才、现代企业管理、营销等方面的人才，迫切需要既熟悉新经济业务又具有较强的企业管理和组织能力的复合型人才。计划到 2005 年底，从事医药电子商务的人员达到 1,500 人，从事数字娱

乐的人员达到 800 人；其中，复合型人才的比例不低于 30%。化纤业务在保持现有人员规模的基础上，根据业务发展情况适当进行结构调整。

5、技术开发与创新计划

坚持“自主开发、技术合作、技术引进并重”的主导思想，围绕新经济业务的商务模式、系统软件、计（收）费软件、宽带应用及“军港纶”和差别化生产等业务内容进行技术开发，建立具有自主知识产权的理论模型，完善科技研发的绩效评价体系，营造企业的技术优势和长期竞争优势。

6、市场开发与营销网络建设计划

本公司的化纤产品通过销售商销售。2003 年及今后两年，本公司将继续加强与销售商的合作，同时，积极发展新的销售商，并拓展新的市场。

数字娱乐将建立多元化的销售渠道：与有实力的包销商建立长期合作关系销售会员卡；与电信部门合作，利用电信部门的增值服务，方便会员缴费；发展电子商务，使会员可以通过本公司的电子商务平台缴费。

医药电子商务在已初步完成全国布点的基础上，继续完善各地方交易中心的服务能力和服务质量，业务由中心城市向其他城市辐射，为搭建全国统一的医药电子商务交易平台打好基础。

7、再融资计划

本次增发完成后，本公司计划在利用银行贷款等间接融资手段的同时，以隔年增发或配股的方式，在资本市场上继续直接融资。并根据国内资本市场发展的实际情况，积极探索利用公司债券、可转换债券、海外分拆上市等新型融资手段进行融资。

8、组织结构调整的规划

本公司将对总部的组织架构、业务流程、运行方式进行调整，计划到 2004 年组建和完善以下管理部门：公司发展部：负责公司战略发展、企划、投资、信息建设及科技管理；财务与资金管理部：负责公司财务与资金的管理；行政管理部：负责公司日常行政事务及对外事务的管理；法务与审计部：负责公司

法务、审计及监察事务。

本公司还将根据化纤、新经济业务发展的需要，在子公司分别设立人力资源部，对各自的人力资源进行管理和培养；在北京设立市场部，对新经济业务的市场进行总体管理。

9、国际化经营规划

本公司已经与世界 500 强企业之一的迪斯尼公司进行合作，随着公司的发展壮大，将继续扩大与国际知名企业的合作；在将合作方的产品、服务引入中国的同时，积极发挥本公司的优势，通过这些合作伙伴，将自己的产品和服务输出到国外。

（二）拟定上述计划的主要依据和假设条件

- 1、本公司近三年的实际经营状况与发展速度；
- 2、国内外同类企业的发展历程及其经验；
- 3、根据国家统计局、国家经贸委、国内外权威市场调研机构对国内外市场做的实际调查数据所做的统计分析与预测；
- 4、对 2003 年及未来两年宏观经济形势的预测。

（三）实现上述计划面临的主要困难

- 1、本公司新经济的商业模式清晰，但尚需探索、完善。
- 2、化纤民用产品市场竞争激烈，价格波动将影响公司业绩；数字娱乐行业不断有新竞争者加入；随着医药电子商务市场的扩大，新竞争者加入是必然的趋势。中国加入 WTO 后，新经济业务的市场竞争更加激烈，本公司的竞争压力可能会进一步加大。
- 3、本公司目前财务状况良好，但发展迅速，资金需求量大，不排除因无法取得足够的资金从事正常的经营活动，错过投资的最佳时机甚至丧失难得投资机会的可能。

（四）实现目标的主要理念

本公司将秉承“以为用户创造价值、为股东增加财富、为员工实现人生价值”为基本经营理念，力求通过推行效率更高、更具人性化、可操作性更强的智力资本战略、品牌战略、技术发展战略、市场战略与国际化战略，以实现有关经营目标。

（五）业务发展计划与现有业务关系

本公司业务发展计划主要为提升现有的化纤、数字娱乐及医药电子商务业务的规模和技术水平，完善新经济业务的商业模式；通过对公司内部、外部资源的整合，突出公司业务发展方向，使公司步入快速发展轨道。

（六）本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次增发是本公司实现战略构想的重要举措，通过募集资金投入医药电子商务、数字娱乐、高科技化纤三个项目，有利于公司扩大业务规模，提高技术水平和产品、服务的附加价值，增加收入，增强公司的竞争实力，加快发展步伐，为实现公司的发展目标奠定坚实的基础。

十二、本次募集资金运用

（一）本公司的资金需求量及拟募股资金总量

本次增发募集资金扣除发行费用后，将投资医药电子商务、联众公司增资、化纤技术改造及补充流动资金等项目。本公司将通过对发行数量的调节，保证募集资金额不高于 2001 年未经审计的净资产值 43,822 万元。

根据股 2000 年度东大会决议，本公司本次增发原计划资金需求量为 74,262 万元，其中用于医药电子商务部分的资金拟建中央数据中心和对 11 个地方交易中心增资。董事会根据该次股东大会的授权，综合评估了各地方交易中心的进展情况，决定用募集资金投资中央数据中心和北京、重庆、广东、山东等四个地方交易中心，用自筹资金投资海南、河南、天津、吉林、青海、云南、陕西等七个地方交易中心项目，减少资金需求 22,240 万元，项目资金总需求相应调整为 50,800 万元。

由于本次增发将大大降低公司的资产负债率，如果实际募集资金量与上述资金需求存在缺口，本公司将通过银行贷款等债务融资方式进行解决。

（二）董事会及股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见

本公司于 2001 年 4 月 9 日召开的董事会逐项审议了增发 A 股募集资金计划投资项目，本公司董事会认为本次增发的募集资金投向符合国家有关产业政策及公司战略发展方向，项目是可行的。项目完成后，将有利于巩固公司在新经济领域已取得的成绩，促进公司进一步拓展新经济业务，提高主营业务的竞争力与盈利能力，对公司的长远发展具有重要意义。本次增发募集资金投资项目已经公司 2001 年 5 月 11 日召开的 2000 年年度股东大会逐项审议批准。

（三）募股资金运用对公司主要财务状况和经营成果的影响

1、对净资产及每股净资产的影响

增发后，公司新增净资产 43,822 万元，达到 97,044 万元，增长 82.34%。每

股净资产由 1.55 元增至 2.84 元，增长 63.87%。

2、对资本结构的影响

本公司截止 2002 年 12 月 31 日的资产负债率为 53.18%，增发后资产负债率降为 38.38%，改善了公司的资本结构，拓宽了公司的融资渠道。

3、对盈利能力的影响

医药电子商务项目的中央数据中心和 4 个地方交易中心增资完成后，预计将提高其招投标代理中介及其配套服务能力，扩大市场影响，从而增加收入。

联众增资后，将进一步提升其服务能力、服务质量、市场形象，完善和发展其盈利模式，从而大大提高其盈利水平。

化纤两项技术改造完成后，将提高化纤生产技术和生产能力，提高收入和利润水平。

（四）各投资项目简介

1、投资 36,750 万元于医药电子商务项目

（1）项目背景

我国医药流通体制正在进行改革，突破口为药品集中招标采购。药品集中招标采购是由卫生、药品监督管理部门及其他政府有关部门定期或不定期组织的、由具备认证资格的医药生产、流通企业和医疗机构参加的大型药品、医疗器械交易活动。目前，药品集中招标采购试点工作已经取得了一定成果，但采用传统手工方式进行的药品集中招标采购也存在很多问题，集中招标采购电子商务化的必要性和紧迫性逐渐被认识。2000 年国办发 16 号文件《关于城镇医药卫生体制改革指导意见》提出了规范医疗机构购药行为和规范药品集中招标采购的具体办法，并鼓励在药品购销中利用现代电子信息技术。2001 年国办发 17 号文件《关于整顿和规范药品市场的意见》再次强调“完善药品集中招标采购制度、推进医药商品交易电子化”。

2001 年，随着国家医疗卫生体制改革的进一步深化，各地卫生部门推行药

品集中招标采购的力度越来越大，药品网上采购的呼声也越来越高。9 月和 11 月，卫生部、国家药监局、国家计委、国家经贸委、监察部和国务院纠风办先后在青岛和海南召开了全国医药工作会议和全国药品集中招标采购经验交流会，将医疗机构药品集中招标采购工作作为国家医疗体制改革的突破口，明确规定全国地市级城市的医疗机构在 2002 年底之前必须至少将临床用药的 60% 进行集中招标采购，同时还颁布了《医疗机构药品集中招标采购活动管理规范》、《医疗机构药品集中招标采购监督管理办法》、《医疗机构药品集中招标活动文件范本》等一系列法规和政策，为在全国范围内大规模推行药品集中采购提供了政策依据和方法指导；同时进一步鼓励和推动医疗机构运用现代化的信息和网络技术运作药品集中招标采购项目。

(2) 本公司医药电子商务解决方案的内容、特点及发展方向

本公司对中国医药流通体制进行了多年的深入研究，在借鉴国外成功经验的基础上，于 2000 年 8 月针对集中招标采购推出了“海虹医药电子商务解决方案”。该方案的主要内容包括：

①专业性：建立一个具有较高专业水平的全国性药品交易平台网络。该平台能够覆盖整个药品流通行业，为全行业提供交易服务、信息服务和技术支持。

②标准化：致力于数据交换和信息服务的标准化。将在国家颁布的有关行业标准的基础上，制定科学的、标准化的产品编码、条形码和组织机构代码体系，在数据采集、加工、传递、利用的过程中，制定标准化的操作规程。管理也将实现标准化。各交易中心采用统一的技术标准和标准化的交易合同、凭证，实行规范的业务流程管理，以实现全行业的信息资源共享。

③中央数据中心与地方交易中心：建设一个中央数据中心，负责信息的采集、加工、传递和利用，为药品交易网络系统提供基础交易信息、数据认证服务、管理咨询服务和信息增值服务。同时，在全国多数省市建立地方交易中心网站。地方交易中心网站将以省、市为单位规划建设，在中央数据信息中心的支持下拓展本行政区域内的业务，而形成一个互动互连、覆盖全国的药品交易网络体系。

④会员制：对所有机构客户实行会员制管理方式，会员的主体是二级以上医疗机构和药品生产经营企业；对会员的注册将按照药监部门的规定，进行严

格的认证制度和定期评价制度，定期公布相关信息；逐步建立完善的会员管理和服务体系，维护会员的合法权益，树立新型药品流通商务网络企业形象。

⑤**专家委员会评审制**：专家委员会是数据中心网站和各地方交易中心网站组建的药品集中采购技术审查和业务决策机构。地方交易中心通过建立专家委员会数据库，由专家对药品进行技术审查和业务决策。专家委员会由该地区业内权威的医学、药学和管理专家组成，对药品的质量、价格、服务、信用等进行定量和定性相结合的综合评审，代表医疗机构行使药品集中采购的技术审查和业务决策权，维护医疗机构的药品采购行为主体地位。数据中心网站将成立专家委员会联合会，负责上网药品的技术审查，探讨医药行业发展和药品集中采购中存在的重大问题，推动医药行业健康有序地发展。

本公司的医药电子商务是我国医药流通体制改革的配套工程，并非一般意义上的电子商务，与医药生产、经营企业经营的网上售药电子商务不同，具有自己独特的特点：

①**改革的参与性**：集中采购是我国医药流通体制改革的核心工作，电子商务化是集中采购体制的完善，有利于提高集中采购的运行效率、强化交易管理。随着电子商务技术的进步，集中采购也将不断完善和发展，并将向全国统一、即时交易的“药品交易所”方向演变。网上售药电子商务没有涉及到我国药品流通体制的变革，仅仅是药品销售方式的变化。

②**交易的强制性**：医药集中采购是政府强制推行的医药流通体制，参与交易的买、卖双方必须在政府有关部门的监督下，通过网上集中采购来完成交易。已经确定为集中采购的品种不得由买、卖双方直接交易。网上售药电子商务的买卖双方自愿交易。

③**对互联网发展的非依赖性**：集中采购的参与者是医药生产、经营企业和医疗机构，推行电子商务化，可以在利用现有的互联网设施的基础上，对医药电子商务进行专项投资，使集中采购的参与者具备网上交易的条件。普通的上网人数对集中采购电子商务基本没有影响。网上售药电子商务则依赖于上网的买方人数及买方的网上采购习惯。

④**中介服务性**：集中采购电子商务属于第三方中介服务，在买方（医疗机构）和卖方（医药生产、经营企业）之间搭建交易平台，提供交易中介服

务，并主要按照交易额的一定比例收取交易中介服务费。网上售药电子商务的提供方即为卖方，不具有中介服务的职能，收入主要来自买卖差价。

⑤交易的规模性：集中招标采购电子商务服务的环节为药品从医药生产经营企业流通到医疗机构这一环节，面对的是整个医药交易市场，规模巨大。网上售药电子商务主要是一些医药生产、经营企业自己或与其他同类企业合作搞的网站，主要销售自己或合作方的药品，交易规模相对较小。

“海虹医药电子商务解决方案”首先在海南试点取得成功，以后试点范围扩大到北京、山东、重庆、解放军总后勤部等地区和部门，受到了广泛的好评，并迅速推向全国许多地方扩展，目前已在 27 个省市设立了地方交易中心。2001 年，经本公司各地交易中心运作的医药招标项目涉及金额达 44 亿元，实现收入 2,593.46 万元。2002 年，经本公司各地交易中心运作的医药招标项目涉及金额达 122.44 亿元，实现收入 9,123.13 万元。

本项目的发展方向分为以下两个阶段：第一阶段为初级阶段，以开发符合中国国情的药品集中采购商业模式和具有广泛应用价值的在线交易系统为主要任务，并将该交易系统推广应用到全国多数省、区、市二级以上医疗机构和药品生产经营企业，为药品的集中招标采购提供良好的交易平台；第二阶段为高级阶段，以建设具有一流水平的虚拟医药市场、提供增值信息服务平台为主要任务，建设中国领先、世界一流，具有国际性影响力的电子化的医药交易中心。

（3）项目内容

本项目将建设中央数据中心，同时根据各地医药市场实际情况，对在全国四个省市已设立的地方交易中心增资。

①中央数据中心

中央数据中心负责信息的采集、加工、传递和利用，为药品交易网络系统提供基础交易信息、数据认证服务、管理咨询服务和信息增殖服务。数据中心将与各地方交易中心网站构成互动、互连、覆盖全国的药品交易网络体系，并定期发布相关的医药产品价格信息、市场需求及行业动态，在数据中心网站和全国各地的交易中心网站以及医疗机构、医药生产、流通企业之间实现交易数据互通和信息资源共享。

中央数据中心为本公司直属的经营性资产，总投资 6,074 万元，其中固定资

产投资 5,350 万元，流动资金投入 724 万元。

②地方交易中心

地方交易中心将以省、市为单位规划建设，在中央数据中心的支持下拓展本行政区域内的业务，负责当地医药招标投标采购的组织、协调、技术保障工作。本公司已经在全国设立了十几个地方交易中心，开始试运行，并取得了良好的效果。本公司拟用本次增发募集资金对其中 4 个交易中心单方面增资，并已与合作方签署了单方面增资协议。具体内容如下：

a、北京交易中心

北京海虹药通电子商务有限公司成立于 2000 年 11 月 27 日，注册地址为北京市朝阳区西坝河西里甲 18 号，注册资本 100 万元，本公司出资 60 万元，占 60%，吴涤生出资 40 万元，占 40%。本公司拟用增发募集资金单方面增资 8,524 万元，增资完成后，本公司的出资比例达到 99.8%。

b、重庆交易中心

重庆卫虹医药电子商务有限公司成立于 2000 年 9 月 30 日，注册地址为重庆市九龙坡区石桥铺科园一路 200 号，注册资本 100 万元，本公司出资 80 万元，占 60%，中公网出资 40 万元，占 20%。本公司拟用增发募集资金单方面增资 7,125 万元，增资完成后，本公司的出资比例达到 99.4%。

c、广东交易中心

广东海虹药通电子商务有限公司成立于 2000 年 4 月 20 日，注册地址为广州市东山区沿江中路 296-298 号，注册资本 100 万元，本公司出资 80 万元，占 80%，中公网出资 20 万元，占 20%。本公司拟用增发募集资金单方面增资 7,642 万元，增资完成后，本公司的出资比例达到 97.4%。

d、山东交易中心

山东海虹药通电子商务有限公司成立于 2001 年 3 月 27 日，注册地址为济南市源大街 50 号，注册资本 100 万元，本公司出资 80 万元，占 80%，中公网出资 20 万元，占 20%。本公司拟用增发募集资金单方面增资 7,395 万元，增资完成后，本公司的出资比例达到 99.7%。

	实 施 地 点	投资额（万元）			增资后的持股比例（%）
		合 计	固定资 产投资	流动资 金投资	
中央数据中心	北京	6,074	5,350	724	非独立实体

北京交易中心	北京	8,524	7,994	530	99.8
重庆交易中心	重庆	7,125	6,646	479	99.4
广东交易中心	广州	7,642	7,114	528	97.4
山东交易中心	济南	7,395	6,916	479	99.7
总 计	-	36,750	34,020	2,730	-

(4) 合作方基本情况

①中公网信息技术与服务股份有限公司系本公司的控股子公司，有关该公司的情况参见本招股书第四部分“发行人基本情况”。

(5) 项目投资计划及投资效益分析

名 称	投资计划 (万元)		内部 收益率 (%)	财务 净现值 (万元)	投资 回收期 (年)
	2003	2004			
中央数据中心	5,874	200	21	1,507	3.9
北京交易中心	4,524	4,000	56	7,851	3.19
重庆交易中心	3,905	3,220	32	3,309	3.77
广东交易中心	4,422	3,220	36	3,961	3.56
山东交易中心	4,175	3,220	63	8,944	3.16
总 计	22,890	13,860	33	15,572	3.6

注：财务净现值取行业基准收益率为 8%，以 5 年为期

本公司的医药电子商务已建立了清晰的盈利模式，主要收入为招投标中介费收入、网上交易服务费收入、会员费收入和信息及技术服务收入。

中央数据中心将对各地方交易中心（子公司）的客户进行跟踪和会员管理，通过为会员提供信息增殖服务而实现营业收入。根据本公司对市场的调查和商业计划，中央数据中心将对会员进行分类管理：一是全国性会员，二是地方性会员。经过调查和测算，本公司初步拟订对全国性会员的收费标准为：3 万元/年；对地方性会员收费标准为：1 万元/年。截止 2002 年末，已经拥有会员 580 家。

地方交易中心的收入主要分为：招投标中介费收入、网上交易服务费收入和信息及技术服务收入。根据国家计委核定的标准，招标中介服务费按不高于交易额的 0.6%；网上交易服务费收入标准由各地方计委核定。2002 年我国医药的年交易额预计超过 2,000 亿元，医药电子商务行业的市场前景可观。

(5) 审批情况

北京海虹药通电子商务有限公司的药品中介代理资格申请已经北京市卫生局、药品监督管理局同意；中央数据中心和北京交易中心项目投资已经北京市发展计划委员会京计社会字[2001]670 号文批复。

重庆卫虹医药电子商务有限公司已经重庆市药品监督管理局重药监市[2001]28 号文批准具备药品中介代理资格；重庆交易中心项目投资已经重庆市发展计划委员会渝计委[2001]385 号文批复。

山东海虹药通电子商务有限公司已经山东省药品监督管理局鲁药监市[2001]148 号文批准具备药品中介代理资格；山东交易中心项目投资已经山东省发展计划委员会鲁计高技[2001]451 号文批复。

广东海虹药通电子商务有限公司已经广东省药品监督管理局粤药管通[2001]156 号文批准具备药品中介代理资格；广东交易中心项目投资已经广东省发展计划委员会粤计社[2001]442 号文批复。

2、投资 6,600 万元对北京联众电脑技术有限责任公司增资项目

(1) 联众公司简介：

成立于 1998 年 3 月 28 日，现注册资本 250 万元，股权结构为：本公司占 79%，核心技术人员占 21%。该公司是我国知名的在线棋牌类游戏公司，目前已开发完成了 30 种棋牌及其他益智类游戏。截止 2002 年 12 月 31 日，注册用户超过 7,200 万人，最高同时在线人数超过 32 万人。

(2) 投资方式及投资概算：

联众公司为加快发展步伐，增强市场竞争力，将联众的品牌价值转化为商业价值，拟通过增资扩股的形式筹集资金 8,355 万元。本公司目前持有联众公司 79%的股权，拟用增发募集资金出资 6,600 万元；核心技术人员出资 1,755 万元。增资完成后，联众公司的注册资本为 8,605 万元。

(3) 项目内容：

联众公司此次募集资金主要应用于以下几个方面：

- (1) 网站建设：包括“联众世界”改版和电子商务网络平台建设；
- (2) 软件开发：包括新游戏产品开发、“联众世界”宽带应用版开发；
- (3) 市场开拓及客户服务改善：渠道建设、网吧特许加盟计划、客户服务

改善。

(4) 资金使用计划：

投资明细	投资额 (万元)	资金使用计划	
		2003 年	2004 年
一、网站建设			
1、“联众世界”改版和开发	750	600	150
2、电子商务网络平台建设	1,200	750	450
二、软件开发			
3、新游戏软件产品开发	1,700	780	720
4、“联众世界”宽带应用版开发	1,300	550	750
三、市场开拓及客户服务改善			
5、渠道建设	1,200	750	450
6、网吧特许加盟计划	1,300	900	400
7、客户服务改善	900	400	500
合 计	8,350	4,730	3,620

(5) 效益分析：

上述项目的实施，有利于联众提高服务质量，吸引并集中大量网民停留在联众网站，巩固原有市场地位、加强核心竞争力；有利于巩固和完善既有的清晰的收入模式，包括会员费收入、网络广告收入、电信分成收入、网络技术服务收入、国际化业务收入等，充分挖掘企业资源的商业价值。联众公司将进入快速发展的阶段。

项目内部收益率为 180%，投资回收期为 2.13 年，投资利润率为 74%。

3、投资 7,450 万元对化纤设备技术改造和补充流动资金项目

我国常规涤纶长丝的整体生产规模已经很大。据统计，1998 年底全国涤纶长丝的生产能力为 260~280 万吨，生产量为 201 万吨；而到了 2002 年底全国涤纶长丝生产能力已经增长到 477.04 万吨。

但是，我国涤纶长丝大多是常规产品，品种单一，差别化比率仅为 20%左右，远远低于发达国家，甚至低于东南亚国家，国内差别化纤维产品无论在科技含量上、产量和质量上都满足不了需要。

随着生活水平的提高，人们对穿着的外观和舒适性要求越来越高；我国加入 WTO 后，将为纺织品出口提供较好的外部环境，后加工企业对生产出口高档织物所用的差别化纤维的需求量将会更多，这将给我国的化纤工业带来新的机遇；仿毛军港纶系列产品的织物以其独特的风格成为我人民解放军、公安武警

及其他特殊行业的正式装备，需求日增。

本公司拟利用上市公司顺畅的融资渠道，抓住机遇，对现有设备进行必要的改造，调整产品结构，提高产品质量和产品附加值。

本次改造主要包括两方面的内容：

(1) 涤纶细旦、超细旦丝生产技术改造项目

项目内容：“高性能超细纤维”是《中国高新技术产品目录》所列项目。本公司拟对原设备技术改造，达到年产涤纶细旦、超细旦长丝（DTY）7,500 吨。改造的内容包括：进口螺杆挤压机、熔体计量泵、专用喷丝板、专用网络喷嘴等装置设备，改造变频控制系统、侧吹风系统、上油系统等，增加导丝盘装置等。

投资概算：固定资产投资 2,604 万元。

效益分析：达产后年新增销售收入 5,510 万元，所得税后财务内部收益率为 41.62%，投资回收期 3.59 年。

项目建设期：4~5 个月。

项目立项批准情况：本项目已经海南省经贸厅琼经技[2001]175 号文批复立项。

(2) 仿毛军港系列产品生产技术改造项目

仿毛军港系列产品是从纤维到成衣，按系统工程设计而研制成功的高新技术产品，该产品共获四项国家专利。1997 年通过总后军需部主持的技术鉴定，1998 年获军队科技进步一等奖。该系列产品 1997 年正式装备驻港部队，1999 年正式装备全军并部分装备武警公安、工商、税务、检察院、法院等部门。本公司从 1998 年开始试制上述产品，目前已能批量生产合格的军港系列产品，并于 1999 年 6 月被总后军需装备研究所授予“军港系列产品化纤生产基地”。

项目内容：本公司拟对原设备技术改造，达到年产 4,700 吨切片涤纶仿毛军港系列产品丝（DTY）。改造的内容包括：进口螺杆挤压机，购置、更新母粒注射系统和专用丝喷丝板，改造变频控制系统、侧吹风系统、上油系统、平牵机和 DTY 机复合及并丝装置等。

投资概算：固定资产投资 2,846 万元。

效益分析：达产后年新增销售收入 2,854 万元，所得税后财务内部收益率为

19.73%，投资回收期 7.92 年。

项目建设期：4~5 个月。

项目立项批准情况 本项目已经海南省经贸厅琼经技[2001]176 号文批复立项。

（3）主要原材料和能源供应情况

本项目所需的主要原材料为聚酯切片，年需要量为 7,688 吨。据有关方面统计，我国目前的聚酯生产能力已达 575 万吨，而我国聚酯纤维生产量约为 540 万吨左右，聚酯生产能力大于抽丝能力 35~40 万吨，切片市场竞争激烈，价格大幅度下降；2001 年以来又有一批聚酯生产厂家相继投产，新增产能约 80 万吨，使切片供应更加充足、价格更低、渠道更多、选择余地更大。

本项目所需的能源为电力，每吨产品耗用 2,672 千瓦时。海南省总体电力供应过剩，能够保证本公司对电力的需求。

（4）环境保护

化纤生产存在“三废”和噪声污染。针对“废水”，本公司建立了污水处理系统，对生产污水、清洁废水、生活污水分类处理；针对“废气”，由于化纤生产只有少量废气，故高点排放至大气中；针对“废渣”，废聚合物卖给油漆厂或抽丝厂，废齐聚物和其他废渣卖给砖瓦厂混在煤中烧掉；针对生产过程中的噪声污染，结合功能分区和工艺分区，将高噪音厂房和低噪音厂房分开布置，同时加强对生产工人的劳动保护。

此外，根据化纤生产的需要，拟补充流动资金 2,000 万元。

2002 年度银行借款达 1.72 亿元，占流动资产的 64%，财务风险增加；化纤产品的销售主要是采用发货后收款的方式，销售货款的回笼如不及时则会使流动资金紧缺；另为保质保量完成“军港纶”生产任务，对生产该产品所需的原材料在厂家、批号等方面要求高度一致，故本公司必须大批量购进储备符合要求的原料来保证其生产，因此进一步增加对流动资金的需要。

综上所述，为保持化纤生产的可持续发展，实现本公司战略发展规划的目标，本公司董事会本着对投资者、债权人负责、对公司经营负责的态度，再考虑上述因素后，决定将增发募集资金 2,000 万元用于补充化纤生产流动资金。

(五) 募集资金使用计划一览表

序号	资金运用项目	募集资金 投资总额	募集资金使用计划		产生效益 时间	达产时间
			第一年	第二年		
1	海虹医药电子商务项目	36,750	22,890	13,860	2003 年	
2	联众公司增资项目	6,600	4,730	1,870	2003 年	
3	化纤技改及补充流动资金项目	7,450	7,450	--	2003 年	2003 年
合 计		50,800	35,070	15,730	--	--

十三、前次募集资金运用

（一）本公司资金管理的主要内部制度

本公司在资金管理方面通过制定《财务管理制度》和《资金管理办法》，在资金的筹集、资金的使用、资金的计划与调整管理、固定资产购置、技术改造项目支出以及对外投资做出具体规定，并对各项管理工作的管理程序按不同职能部门做出明确分工。在重大的资金筹集和对外投资决策方面，本公司按照《公司法》和有关上市公司规范运作的要求制定相应的管理制度及操作程序。以公司计财部为中心，相关的董事会秘书和市场发展部等相关部门协调，作为特别授权，以项目的确立，可行性研究评审，董事会审批及股东会通过等程序，确保重大筹资和投资决策合理有效顺利实施。公司通过资金计划制定，资金的筹集、资金的使用，资金日常管理及重大投资项目的决策及监控方面，按上述制度执行实施，达到了预期的效果。

（二）前次募集资金及投资计划情况

公司于 1993 年向原股东按照 10：5 的比例配售新股，扣除费用后实际募集资金 23,218 万元，上述资金已于 1993 年 12 月 31 日全部到位，并经海南海口会计师事务所海所字{1994}第 114 号《验资报告书》予以验证。

公司《配股说明书》公布的募集资金使用计划主要用于以下方面：

1. 化纤二期工程项目；
2. 与马来西亚怡保工业有限公司合资建立橡胶丝生产厂；
3. 海虹大厦；
4. 向海南物业发展股份有限公司投资。

1993 年公司《配股说明书》在披露上述资金使用计划时，未披露各个项目的具体投资计划和投资金额，本届董事会查阅了历史资料，亦没有发现更为详尽的资料。

(三) 前次募集资金的实际使用情况及投资计划调整情况**(一) 序号 项目名称 实际投资金额 实际投入时间 完成程度**

1	化纤二期工程	18,083	1994 年 12 月前	100%
2	海南物业发展 股份有限公司	2,050	1994 年 12 月前	100%
3	湖南洞庭水泥厂	3,085	1994 年 12 月前	100%
合 计		23,218		

(二) 序号 项目名称 实际投入金额 配股说明书承诺 差异说明
(万元) 金额 (万元)

1	化纤二期工程	18,083	无承诺金额	— —
2	海南物业发展 股份有限公司	2,050	无承诺金额	— —
3	湖南洞庭水泥厂	3,085		变更投资项目
4	与马来西亚怡保工业 有限公司合资建立 橡胶丝生产厂	0	无承诺金额	因外方原因未能实施
5	海虹大厦	0	无承诺金额	因 1994 年海南房地 产萧条未投入
合 计		23,218		

(三) 序号 项目名称 实际投资金额 各年度报告和其他信息 差异说明
(万元) 文件披露金额 (万元)

1	化纤二期工程	18,083	未具体披露金额	— — —
2	海南物业发展 股份有限公司	2,050	2,050	无
3	湖南洞庭水泥厂	3,085	3,085	无
4	万洲大厦	0	3,999	公司披露有误， 配股说明书中无此项 目，实际也未投入
合 计		23,218		

（四）使用效益情况

募集资金投资的三个项目在 1994—1997 年四年中未能取得效益。但随着 1996 年底新的第一大股东中海恒的入主，新的经营管理层通过对存量资产重组及业务调整，化纤“二期工程”和兼并收购的湖南省洞庭水泥厂自 1998 年开始产生了良好的效果：

1、化纤二期工程 1999 年度、2000 年度和 2001 年度三年累计实现主营业务收入 63,399 万元，实现主营业务利润 16,321 万元，实现净利润 1,329 万元。

2、湖南洞庭水泥厂 1999 年度、2000 年度两年累计实现主营业务收入 6,380 万元，实现主营业务利润 2,071 万元，实现净利润 105.7 万元。但由于该厂效益呈现逐年下降的趋势，根据公司整体优化资产的需要，于 2001 年上半年将本公司所持有的股权转让，实现转让收益 125 万元。

3、向海南物业发展股份有限公司投资的 2,050 万元未产生效益，公司对该部分股权投资已于 1999 年按帐面价值转让给了公司第一大股东中海恒，项目投资已全部收回。此次关联交易已严格按照规定程序进行并及时进行了信息披露。

本公司于 2001 年 4 月 9 日召开的董事会会议决议通过关于前次配股募集资金使用情况的说明的补充确认，本议案已经 2001 年 5 月 11 日的公司 2000 年度股东大会审议通过。本公司于 2002 年 4 月 25 日召开的董事会会议再次对前次配股募集资金使用情况的说明进行补充确认。

（五）为公司审计的会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论

以下内容摘自天津五洲联合会计师事务所五洲会字(2002)6--第 090 号《五洲联合会计师事务所关于海虹企业（控股）股份有限公司前次募集资金使用情况专项审核报告》：

“我们认为，贵公司 1995 年前对前次募集资金有关信息披露文件的陈述与实际使用情况在某些方面有一定差异，贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况说明》与实际使用情况完全相符。”（《前次募集资金使用情况专项审核报告》刊登于 2002 年 4 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》）

十四、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》，本公司的股利分配的一般政策如下：

1、本公司本着同股同权的原则，按照股东所持股份数的比例以现金或股票形式向股东分配股利。

2、公司股利原则上每年派发一次，但是否派发股利、派发股利的数额、方式、时间，需由董事会根据公司盈利状况和未来的经营计划提出分配方案，经股东大会批准后实施。

3、公司缴纳税金后的利润，按照以下顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取 10% 的法定公积金；
- （3）提取 5%-10% 的法定公益金；
- （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时，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。

4、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。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、本公司向股东分配股利时，按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》以及其它相关法律法规的规定代扣代缴股东应纳的个人所得税。

（二）本次发行前形成的未分配利润的分配政策

依据本公司 2000 年度股东大会审议通过的决议，本次公募增发后，增发前

滚存的未分配利润由新老股东共享。

（三）公司近三年的股利分配情况：

本公司于 2000 年 9 月 6 日召开的临时股东大会审议通过了资本公积金转增股本方案，以 2000 年 6 月 30 日的总股本 201,345,409 为基数，向全体股东每 10 股转增 7 股，于 2000 年 9 月实施完成。

本公司 2000 年度实现净利润 7,941 万元，可分配利润 5,518 万元，公司于 2001 年 5 月 11 日召开的 2000 年度股东大会批准了每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税）的分红方案。

本公司 2001 年度实现净利润 9,266 万元，可供股东分配利润 3,269 万元，由于公司正处于投资扩张期，资金需求旺盛，经 2001 年度股东大会决议通过暂不分配。

本公司 2002 年度实现净利润 9,388 万元，可供股东分配利润 11,249 万元，由于公司正处于投资扩张期，资金需求旺盛，故董事会提请 2002 年度股东大会讨论不分配。

十五、其他重要事项

（一）本公司的信息披露制度及为投资者服务的计划

1、本公司的信息披露制度

为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，保护投资者利益，本公司专门制定了《信息披露制度》，主要内容如下：

（1）公司严格按照有关法律法规的规定履行法定的信息披露义务。

（2）公司对信息披露实行统一归口管理，以公司名义对外界进行信息披露统一由董事会秘书负责。包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构的联系，并回答社会公众所提出的问题。

（3）公司董事会保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。

（4）公司公开披露的信息涉及财务会计、法律、资产评估等事项的，由具有从事证券业务资格的会计师事务所、律师事务所和资产评估机构等专业性中介机构审查验证，并出具书面意见。

（5）由本公司及其员工传播与撰写的涉及本公司的信息，以及公共传媒采访本公司的有关信息和对外接待与提问，也纳入公司信息披露管理的范围，需统一口径、统一归口管理。

（6）公司披露信息在第一时间报送深圳证券交易所，并在证监部门指定的报刊上予以公告，在指定报刊公布前不在其他公共传媒披露。公司信息正式披露前，董事会全体成员及其他知情人，有直接责任确保该信息的知悉者控制在最小范围内。

2、为投资者服务的计划

为了加强与投资者的交流，更好的为投资者服务，公司制定的为投资者服务计划主要包括：

（1）加强公司的信息披露工作，提高信息披露质量，将公司的经营活动和重大事件通过新闻媒体告知广大投资者，增加公司的透明度，以便投资者在知情

的情况下做出决策。

(2)按规定做好每年的中期业绩报告和年度业绩报告，并及时发送到每一位投资者手中。

(3)将公司有关信息通过互联网向投资者传递，及时更新公司网页，保证投资者及时了解公司的信息。

(4)不定期的邀请基金经理到公司进行实地考察，使投资者对公司的生产经营、管理层和员工的精神面貌有一个直观的了解。

(5)加强与投资者的信息交流，不定期的向投资者发送电子邮件，通报相关信息。

(二) 本公司负责信息披露和投资者关系的部门

部门名称：董事会秘书处

负 责 人：上官永强

联系电话：(0898) 68510496

传 真：(0898) 68510496

电子信箱：haihong@citas.com

(三) 公司目前尚在履行的重大合同

本公司截止 2003 年 12 月 31 日，总资产为 102,602.40 万元。

本公司截止 2002 年 12 月 31 日尚在履行或将要履行的重大合同有：

1、公司与中国银行海南省分行于 2000 年 7 月 28 日签订 2000 年公司外字第 003 号借款合同，金额为美元贰仟叁佰万元，利率为中国银行总行公布的按六个月浮动的八年期外汇贷款利率，目前利率为年率 8.625%，期限自 1999 年 8 月 28 日至 2007 年 8 月 28 日止，担保方式为保证担保。

2、公司与联想（北京）有限公司于 2000 年 6 月 6 日签署了《战略合作协议》，双方约定结成战略合作伙伴关系，在友好合作、共同发展、互惠互利的原则下在可能的领域内通力合作。双方合作期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。

3、公司于 2000 年 8 月 23 日与长城宽带网络服务有限公司签署《战略合作

协议》，公司将旗下的中公网信息技术与服务有限公司、北京联众电脑技术有限责任公司、北京捷三峰信息咨询有限责任公司、启迪智慧网络技术发展有限公司、北京北极冰科技发展有限公司、北京绿之网网络系统技术有限公司、北京心之桥电子商务有限公司拥有的网站与长城宽带网络服务有限公司所拥有的“长宽网络”技术服务及宽带网络资源进行合作。协议有效期为三年，自 2000 年 8 月 23 日起生效。

4、公司控股的中公网信息技术与服务有限公司于 2000 年 8 月 17 日同和讯信息科技有限公司签署战略合作协议，双方将在“和讯上网卡”和“联众俱乐部”会员卡各自功能的基础上，联合发行“联众—和讯联名卡”，由和讯信息科技有限公司利用其销售渠道开展销售，销售收入双方按一定比例分成。协议自 2000 年 8 月 18 日起至 2003 年 8 月 18 日。

5、公司于美国当地时间 2001 年 3 月 6 日与美国伯纳威斯特互联网集团（又称迪斯尼互联网集团）签署合作协议并确立战略合作关系，共同开发中国互联网市场。伯纳威斯特互联网集团（以下简称“DIG”）授权公司在中国境内独家经营迪斯尼中国网站及收费频道 DISNEY BLASTDE 的全部内容和广告业务。DIG 负责公司相关技术人员在美国迪斯尼公司的业务培训，公司负责授权内容的全部汉化、网站的管理及日常维护工作，双方同意共同开发适合中国的网上英语教学的 E-LEARNING 内容，作为迪斯尼 BLAST 的新增收费内容。此网站内容的合作期为三年，从网站推出日或 2001 年 6 月 30 日起。

6、公司间接控股的北京联众电脑技术有限责任公司同北京晶合时代软件技术有限公司（以下简称“晶合时代”）签署联众会员卡包销合同，协议中规定包销指在双方约定时间、渠道、地域、产品范围内，晶合时代获得北京联众会员卡产品的独家销售经营权，按照合同约定数额购买北京联众会员卡，在合同约定的方式、时间内支付货款，即晶合时代为联众会员卡的总经销商。协议的合作期限为自签署之日起至 2002 年 12 月 31 日。

7、2003 年 1 月 17 日公司控股的北京联众电脑技术有限责任公司与北京晶合时代软件技术有限公司签订《联众会员卡包销合同》，就北京晶合时代软件技术有限公司作为北京联众电脑技术有限责任公司的联众会员卡的独家包销商达成协议，协议期限自生效日起至 2003 年 12 月 31 日。

8、2002 年 11 月 23 日公司的子公司海南海虹商贸有限公司与浙江华瑞化纤

有限公司签订《工业品买卖合同》，就海南海虹商贸有限公司向浙江华瑞化纤有限公司购买聚酯切片产品达成协议，协议的期限至 2003 年 12 月底。

9、2002 年 12 月 2 日，公司与河南建业投资管理有限公司的股东杨楠、单六六、冯树森、阎颖春签订了《股权转让协议》，公司以总计 1.8 亿元分别收购杨楠所持有河南建业 2.5%的股权、单六六所持有河南建业 20%的股权、冯树森所持有河南建业 18.75%的股权和阎颖春所持有河南建业 18.75%的股权。

公司将要履行的重要合同有：

- 1、海南海虹投资咨询有限公司、中公网信息技术与服务有限公司、鲍岳桥、简晶、王建华与公司签订的《北京联众电脑技术有限公司股权转让及增资协议》；
- 2、中公网信息技术与服务有限公司与公司于 2001 年 5 月 10 日签订的《增资协议》（关于广东海虹药通电子商务有限公司）；
- 3、中公网信息技术与服务有限公司与公司于 2001 年 5 月 10 日签订的《增资协议》（关于山东海虹药通电子商务有限公司）；
- 4、吴涤生先生与公司于 2001 年 5 月 10 日签订的《增资协议》（关于重庆卫虹医药电子商务有限公司）；
- 5、中公网信息技术与服务有限公司与公司于 2001 年 5 月 10 日签订的《增资协议》（关于北京海虹药通电子商务有限公司）。

十六、董事及有关中介机构声明

（一）海虹控股全体董事对本招股意向书的声明

本公司全体董事承诺本招股意向书不存在虚假记载、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。

董事会成员签名：

曾塞外

康 健

李 旭

张建明

杨 斌

张铭新

刘秀焰

傅 盛

李 东

海虹企业（控股）股份有限公司

2003 年 3 月 13 日

（二）国信证券有限责任公司对本招股意向书的声明

本公司已对招股意向书进行了核查，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（签名）：任兆成

公司法定代表人(或授权代表)：王小刚

主承销商：国信证券有限责任公司

2003 年 3 月 13 日

(三) 上海金茂律师事务所对本招股意向书的声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股意向书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，确认招股意向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（签名）：李志强

王武生

律师事务所负责人（签名）：李志强

上海金茂律师事务所

2003 年 3 月 13 日

（四）天津五洲联合合伙会计师事务所对本招股意向书的声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股意向书中引用的财务报告已经本所审计，确认招股意向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（签名）：王祖平 吴建成

会计师事务所负责人（签名）：吴齐渊

天津五洲联合合伙会计师事务所

2003 年 3 月 13 日

十七、附录和备查文件

- 1、公司章程正本；
- 2、中国证监会核准本次发行的文件；
- 3、与本次发行有关的重大合同；
- 4、承销协议；
- 5、最近三年财务报告及审计报告原件；
- 6、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 7、发行人的巡检整改报告；
- 8、注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- 9、发行人律师为本次股票发行出具的法律文件；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

备查文件查阅时间：

2003 年 3 月 14 日至 2003 年 3 月 28 日的办公时间

备查文件查阅地点：

发 行 人：海虹企业（控股）股份有限公司

注册地址：海口市滨海大道文华酒店七层

法定代表人：曾塞外

联 系 人：上官永强 苗亚良

联系电话：0898-68510496

传 真：0898-68510496

主承销商：国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人：胡关金

联 系 人：任兆成 吴安东

电 话：0755-82130585

传 真：0755-82130620