

上海华源股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

（一）公司简介

1. 公司法定中文名称：上海华源股份有限公司
公司法定英文名称：SHANGHAI WORLDBEST CO.,LTD
2. 公司法定代表人：吴云生
3. 公司董事会秘书：张乐生
联系地址：上海浦东陆家嘴路66号招商局大厦31楼
电话：021-58793938（总机） 021-58823020（直线）
传真：021-58825887
电子信箱：swc07@soim.net
4. 公司注册地址：上海市浦东陆家嘴路66号招商局大厦31楼
公司办公地址：上海市浦东陆家嘴路66号招商局大厦31楼
邮政编码：200120
公司国际互联网网址：<http://www.worldbest.sh.cn>
电子信箱：shhygf@online.sh.cn
5. 公司选定的信息披露报纸名称：《上海证券报》、《中国证券报》、《香港文汇报》。
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：
<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司总经理办公室
6. 公司股票上市交易所：上海证券交易所
股票简称和股票代码：华源股份600094 华源B股900940

（二）会计数据和业务数据摘要

1. 公司本年度实现利润情况（单位：元）

| | |
|----------------|----------------|
| 利润总额： | 146,480,249.16 |
| 净利润： | 96,302,192.19 |
| 扣除非经常性损益后的净利润： | 78,294,774.33 |
| 主营业务利润： | 183,145,164.29 |
| 其他业务利润： | 26,004,355.47 |
| 营业利润： | 109,729,643.12 |
| 投资收益： | 25,797,737.18 |
| 补贴收入： | 9,712,379.06 |
| 营业外收支净额： | 1,240,489.80 |
| 经营活动产生的现金流量净额： | 77,809,655.33 |
| 现金及现金等价物净增加额： | 292,469,401.27 |

注：扣除的非经营性损益项目和涉及余额为：所属子公司转让资产的所得14,706,000.00元，一次性补贴3,3101,417.86元

实现净利润按中国会计准则审计为9630.22万元，按国际会计准则审计为4747.4万元，具体差异如下：

净利润（人民币千元）

| | |
|-------------|---------|
| 根据中国会计准则列报： | 96,302 |
| 国际会计准则调整： | |
| 1.开办费 | (2,467) |

| | |
|-------------------|----------|
| 2. 税后利润计提职工福利基金差异 | (4,599) |
| 3. 坏账准备差异 | (31,925) |
| 4. 存货准备差异 | 659 |
| 5. 折旧及资产报损 | (6,152) |
| 6. 预提费用及其他 | (4,344) |
| 按国际会计准则列报： | 47,474 |

2. 公司前三年主要会计数据和财务指标 (单位：元)

| 项目 | 1999年 | | 1998年 | | 1997年 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----|
| | | 调整前 | | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 主营业务收入 | 987,622,833.29 | 483,511,231.01 | 483,511,231.01 | 696,018,254.36 | 696,018,254.36 | |
| 净利润 | 96,302,192.19 | 58,766,378.90 | 46,139,291.34 | 99,308,963.45 | 79,931,824.45 | |
| 总资产 | 2,408,227,268.30 | 1,651,016,500.83 | 1,618,488,046.04 | 1,303,633,099.34 | 1,283,636,539.11 | |
| 股东权益 | 808,764,021.61 | 776,536,567.28 | 744,532,340.72 | 746,479,334.51 | 727,102,195.51 | |
| (不含少数股东权益) | | | | | | |
| 每股收益 | 0.34 | 0.21 | 0.16 | 0.42 | 0.34 | |
| 加权每股收益 | 0.34 | 0.21 | 0.16 | 0.45 | 0.37 | |
| 扣除非经常性损益 | 0.27 | / | / | 0.40 | 0.32 | |
| 每股收益 | | | | | | |
| 每股净资产 | 2.83 | 2.71 | 2.60 | 3.13 | 3.05 | |
| 调整后的每股净资产 | 2.76 | 2.69 | 2.58 | 3.09 | 3.01 | |
| 每股经营活动产生的现 | 0.27 | 0.26 | 0.26 | / | / | |
| 金流量净额 | | | | | | |
| 净资产收益率(%) | 11.91 | 7.57 | 6.20 | 13.30 | 10.99 | |
| 加权平均净资 | 12.40 | 7.71 | 6.27 | 17.32 | 14.18 | |
| 产收益率(%) | | | | | | |

注：99年、98年指标按总股本28623.6万股计算，97年指标按23853万股计算。

主要财务指标计算方式

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产=(年度末股东权益 - 三年以上的应收款项净额 - 待摊费用 - 待处理(流动、固定)资产净损失 - 开办费 - 长期待摊费用 - 住房周转金负数余额)/年度末普通股股份总数
每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润/年度末股东权益 × 100%

3. 按下表列示报告期内股东权益变动情况 (单位：万元)

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 法定公益金 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| 期初数 | 28,623.60 | 36,342.42 | 3,663.69 | 1,990.68 | 3,832.84 | 74,453.23 |
| 本期增加 | / | / | 2,598.83 | 1,260.41 | 5,426.29 | 9,285.53 |
| 本期减少 | | | | | 2,862.36 | 2,862.36 |
| 期末数 | 28,623.60 | 36,342.42 | 6,262.52 | 3,251.09 | 6,396.77 | 80,876.40 |

增减原因：盈余公积、法定公益金本期增加是从净利润中提取数，未分配利润本期增加是本期实现净利润扣除已提取两金后的

净增加数，未分配利润本期减少数是分配红利数。

(三) 股本变动及股东情况

1. 股本变动情况

(1) 股份变动情况表

数量单位：万股

| | 本次变动前 | 本次变动增减(+,-) | | | | | 本次变动后 |
|------------------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
| | | 配股 | 送股 | 公积金转股 | 增发 | 其他 | |
| 一、未上市流通股份 | | | | | | | |
| 1、发起人股份 | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | |
| 国家持有股份 | | | | | | | |
| 境内法人持有股份 | 10023.6 | | | | | | 10023.6 |
| 境外法人持有股份 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 2、募集法人股份 | | | | | | | |
| 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 | 10023.6 | | | | | | 10023.6 |
| 二、已上市流通股份 | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 4800 | | | | | | 4800 |
| 2、境内上市的外资股 | 13800 | | | | | | 13800 |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | |
| 已上市流通股份合计 | 18600 | | | | | | 18600 |
| 三、股份总数 | 28623.6 | | | | | | 28623.6 |

(2) 股票发行与上市情况

上海华源股份有限公司于1996年6月29日发行1亿股境内上市外资股，发行价每股0.28美元，折2.33元人民币，1996年7月26日全数在上海证券交易所挂牌上市。

在上市后不到一个月内，公司成功实施1500万股超额配售选择权计划，这在我国尚属首例。实现超额配售选择权后，公司境内上市外资股由1亿股增加到1.15亿股。

1997年公司增发4000万股人民币普通股，其中3600万股社会公众股于6月24日上网发行，每股发行价7.04元，7月3日全数在上海证券交易所挂牌上市；其中400万股内部职工股发行日期、发行价格同社会公众股，于1997年7月2日在上海证券中央登记结算中心办理托管，1998年1月6日全数在上海证券交易所获准上市。

2. 股东情况介绍

(1) 报告期末股东总数为8606户，其中境内上市外资股股东4858户，境内上市人民币普通股股东3748户。

(2) 前十名股东情况

| 股东名称 | 年初持股数 (万股) | 年末持股数 (万股) | 占总股本 % | 持股类别 | 质押或冻结 |
|------|---------------|---------------|-----------|------|-------|
|------|---------------|---------------|-----------|------|-------|

| | | | | | |
|---|---------|---------|-------|-----|----|
| 1 常州华源化学纤维有限公司 | 5324.4 | 5324.4 | 18.60 | 法人股 | |
| 2 中国华源集团有限公司 | 1941.6 | 1941.6 | 6.78 | 法人股 | |
| 3 上海中国纺织国际科技产业城发展公司 | 1462.8 | 1462.8 | 5.11 | 法人股 | 质押 |
| 4 锡山市长苑丝织厂 | 676.8 | 676.8 | 2.36 | 法人股 | 质押 |
| 5 WISEMAX INTERNATIONAL LIMITED | | 621.575 | 2.17 | B股 | |
| 6 江苏秋艳(集团)公司 | 618 | 618 | 2.16 | 法人股 | |
| 7 HSBC (NOMS) LTD A/C MR KUP PHEK LONG | 589.716 | 589.716 | 2.06 | B股 | |
| 8 NATEXIS BANQUES POPULAIRES | | 269.952 | 0.94 | B股 | |
| 9 SCBHK A/C BANK OF NEW YORK S/A CMG CH CHINA INVESTMENTS LIMITED | | 262.012 | 0.92 | B股 | |
| 10 中亚化学公司USA | | 185 | 0.65 | B股 | |

注：上海中国纺织国际科技产业城发展公司所持股票1462.8万股质押给上海浦东发展银行社会保险基金部，质押期限为1999年11月29日至2001年10月20日。

锡山市长苑丝织厂所持股票676.8万股质押给中国农业银行无锡分行，质押期限为1999年12月3日至2001年12月31日。

前10名股东之间存在的关联关系为：中国华源集团有限公司持有常州华源化学纤维有限公司100%和上海中国纺织国际科技产业城发展公司21%的股权。

(3) 持有本公司10% (含10%) 以上的法人股东为常州华源化学纤维有限公司，法定代表人周郑生，主营化学纤维制造。

(四) 股东大会简介

1. 1998年度股东大会

公司董事会于1999年3月25日发布召开1998年度股东大会公告，5月18日由吴云生副董事长主持在上海浦东中油大厦日航大酒店五楼大会议室举行，出席股东164名，代表股份12023.558万股，占公司股份总数的42.01%。大会审议通过以下议案：

- 一、 董事会工作报告
- 二、 监事会工作报告
- 三、 总经理业务报告
- 四、 1998年度财务决算报告和1999年度财务预算方案
- 五、 1998年度利润分配预案

以98年末总股本28623.6万股为基数每10股派发红利1元人民币(含税)。

本次股东大会决议公告于1999年5月19日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《香港文汇报》上。

2. 1999年第一次临时股东大会

公司董事会于1999年7月27日发布召开1999年第一次临时股东大会公告，8月30日由吴云生董事长主持在上海浦东陆家嘴路66号招商局大厦31楼公司会议室以通讯方式召开，参加本次会议表决的股东及股东代表所持股份为10657.596万股，占公司股份总数的37.234%。会议审议通过以下议案：

- 一、 关于收购常州华源蕾迪斯聚合物有限公司部分股权的议案
- 二、 关于修改公司章程的议案
- 三、 关于第二届董事候选人的议案

第二届董事会由15名成员组成，其中吴云生、张涌鹤、俞朝阳、董立民、王耀康、王锡炯、季崇威、江星、王关根、吕振远、柯碧浪为连任董事，董云雄、叶显义、朱春林、樊瑞安为新当选董事。

四．关于第二届监事会候选人的议案

第二届监事会由5名成员组成，其中邹木法、张建瑛、赵大川、刘盘荣为连任监事，卞乃泰为新任监事。

本次股东大会决议公告于1999年9月1日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《香港文汇报》上。

(五) 董事会报告

1. 公司经营情况

(1) 公司所处行业及其地位

公司属于化工化纤行业，主要从事瓶级聚酯切片、高新技术纤维及其制品一条龙开发，实现了从聚合物、新型纤维、高档织造、特种复合面料到最终成衣的最佳组合，是目前中国最具特色的化工化纤联合企业。

公司控股的华源蕾迪斯公司拥有瓶级聚酯切片年生产能力6万吨，名列全国第二。

公司所属常州化纤公司以生产差别化纤维著称，1999年销售收入、实现利润、劳动生产率等指标位居全国前10位（据全国涤纶长丝企业生产经营活动季报）。

公司所属扬州华源公司是国家重点高新技术企业，其技术装备、产品开发和经济效益处于全国领先水平。

(2) 公司主营业务范围及其经营状况

公司主要从事瓶级聚酯切片、涤纶长丝、涤锦复合丝、织造、特种复合面料、成衣生产与销售。

1999年公司经营管理层面对化纤行业不利的经营形势，以高度的责任感开拓进取，咬定学邯钢不放松，在“倒逼成本”上动真格，扎扎实实转换机制、强化管理、降本增效，千方百计开发新品、开拓市场、寻找新的经济增长点，仍然取得了较好的经营业绩。全年实现营业收入9.88亿元，比1998年增长104.26%；实现净利润9630.22万元，比1998年增长63.86%。

占主营业务收入或主营业务利润10%以上的行业（单位：万元）

| | 主营业务收入 | | 主营业务利润 | |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| | 1998年度 | 1999年度 | 1998年度 | 1999年度 |
| 化纤丝 | 25,313 | 30,068 | 4608 | 3,354 |
| 织造 | 18,736 | 21,855 | 3690 | 4,358 |
| 化工 | / | 41,232 | / | 8,390 |

(3) 公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩

数量单位：万元

| | 主营业务收入 | | 净利润 | |
|-------|--------|--------|------|---------|
| | 本期实绩 | 比止年±% | 本期实绩 | 比上年±% |
| 华源蕾迪斯 | 41,232 | 100 | 5029 | 100 |
| 常州化纤 | 28,012 | 26.72 | 1983 | 25.04 |
| 南通华通 | 2056 | -35.89 | 183 | -85.38 |
| 锡山织造 | 6793 | 18.69 | 284 | 91.89 |
| 扬州华源 | 15,062 | 14.01 | 2156 | 41.01 |
| 华艳服饰 | 731 | -36.05 | (33) | -112.18 |
| 新乡护神 | 2,232 | -23.17 | 127 | 54.95 |

注：各子公司以会计主体反映，未扣除少数股东权益。

未考虑分、子公司之间内部销售抵销数。

(4) 在经营中出现的问题与困难及解决方案

1999年公司在经营中遇到的严重困难是：化纤原料价格不断上扬，产品价格持续下跌，企业经济效益急剧下滑。采取的对

策是：以学邯钢"倒逼成本"为抓手，竭尽全力降本增效，扎扎实实地向管理要效益；以技术创新为突破口，向新产品开发要效益，着力提高企业的市场竞争能力；以股权运作为重点，加大资本运作力度，为公司经济效益形成有效支撑；以管理创新为目的，加强公司内部管理整合，奠定华源股份二次跨越的制度基础。从而使公司的生产经营在同行业中仍然保持了较好的水平。

2. 公司财务状况

数量单位：万元

| 指标名称 | 1999年 | 1998年 | 比上年±% |
|--------|---------|---------|-------|
| 总资产 | 240,823 | 165,102 | 45.82 |
| 长期负债 | 22,862 | 14,723 | 55.28 |
| 股东权益 | 80,876 | 77,654 | 4.15 |
| 主营业务利润 | 18,315 | 9,903 | 84.95 |
| 净利润 | 9,630 | 5,877 | 63.86 |

上述指标增减变动的主要原因说明：

公司99年总资产、长期负债较上年都有较大幅度的增长，其主要原因是本年度受让了常州华源蕾迪斯聚合物有限公司的51%股权，以及受让了上海华源复合新材料有限公司的60%股权，并纳入本年度全并报表，使资产规模、长期负债规模均有了大幅的增加。

公司主营业务利润和净利润也有很大幅度的增长，主要原因是常州华源蕾迪斯有限公司本年投入生产，主营业务收入有了大幅度的增加，致使主营业务利润和净利润均有很大幅度的增加。

3. 公司投资情况

截止1999年12月31日，公司长期投资金额为8897万元，较上年减少2652万元，减少幅度为22.96%。主要原因是公司本年度对参股的中外合资企业减持和转让股权所致。

(1) 报告期内公司没有募集资金，亦无报告期之前募集资金的使用延续到报告期内。

(2) 报告期内非募集资金投资的重大项目说明

根据公司1999年第一次临时股东大会决议，公司出资7200万人民币收购常州华源化学纤维有限公司在常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%的股权。报告期内已完成工商变更登记。该部分股权当年实现净利润1004万元。

根据公司一届七次董事会决议，公司投资2700万元用于建设公司科技开发中心。该项投资当年产生收益213万元。

根据公司一届七次董事会决议，公司投资2600万元用于建设公司营销中心。该项投资当年产生净利润463万元。

根据公司二届一次董事会决议，公司出资270万美元收购上海中国纺织国际科技产业城发展公司在上海中纺铝塑建材有限公司60%的股权。报告期内已完成工变更登记，上海中纺铝塑建材有限公司名称变更为上海华源复合新材料有限公司。该公司已于年底投入试生产，未产生投资效益。

4. 加入WTO对公司的影响

华源股份作为一家化工化纤企业，其中纺织类产品占有一定比重，加入WTO将带来新的发展机遇，化纤原料的进口成本有望进一步下降，产品出口有望进一步扩大，公司将抓住机遇，迎接挑战，积极参与全球化竞争，加快实施国际化经营战略。

5. 新年度的业务发展计划

2000年是世纪交替之年，也是华源股份提出实现二次跨越的第一年。公司经营管理层将全方位寻求新的发展，努力实现"五个突破"：一是调整化纤产品结构，在形成化工、化纤产业优势上有新的突破；二是实施增资配股计划，在股权融资上有新的突破；三是优化产业结构，在进入生物工程和制药领域取得新的突破；四是突出营销战略，在内外贸易和海外发展上有新的突破；五是加大改革力度，在管理创新上有新的突破。主要保证措施：

一．扎扎实实深化改革，通过体制、机制和制度创新加速公司发展。一是管理体制变革要勇闯新路，逐步实现生产经营型向投资控股型的转变。二是改革经营机制，积极探索经营者持股和股权结构多元化的新路。三是改革管理制度，在财务管理和

人事、用工、分配三项基本制度创新上加大力度。

二．着力优化产业结构，努力形成华源股份的核心竞争能力。公司结合制订新三年发展规划，已将产业定位为：积极稳妥地调整和加强化纤纺织行业，全力发展化工新材料行业，努力进入生物医药高新技术行业。今年，化纤纺织板块要发挥优势，真正做出具有华源特色的“人无我有、人有我好”的产品，以迎接加入WTO后全球化的竞争。新材料板块要在竞争中赢得生存的空间。蕾迪斯要不断开发出技术含量高的新产品，打开市场空间。华源复合新材料和南通绿色材料要致力于开拓市场，走向海外。生物医药项目选择要准，起步要稳。

三．继续开展学邯钢、学亚星活动，进一步巩固和扩大挖潜增效的成果。一是要强化购销比价管理。二是要完善经济核算体系。三是要进一步裁减冗员，实现减人增效。四是要加强技术进步和新品开发工作。五是要精心组织好重大技改项目实施。

四．加大股权融资工作力度，为公司的再发展筹集资金。

五．加强企业文化建设，增强企业凝聚力。

新建及在建项目的预期进度：华源蕾迪斯公司2万吨瓶级切片扩容技改项目预计2000年9月竣工投产；锡山织造公司新增喷气织机生产线项目预计2000年8月竣工投产；常州化纤公司DTY生产线技改项目预计2000年7月竣工投产。

6. 董事会日常工作情况

(1) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

1999年，董事会根据公司《章程》赋予的权力，对公司一系列重大事项进行研究和决策，全年共召开四次会议，具体情况报告如下：

--1999年3月23日，公司一届六次董事会在中国华源集团会议室召开，会议审议并通过《董事会工作报告》，《总经理业务报告》，《1998年度财务决算报告和1999年度财务预算报告》，《1998年度利润分配预案》，《公司1998年年度报告及年度报告摘要》，《关于召开1998年度股东大会的说明》。

--1999年6月4日，1999年第一次临时董事会在中国华源集团会议室召开。会议审议并通过调整董事会领导人选和高级管理人员事宜。

--1999年7月23日，公司一届七次董事会在中国华源集团会议室召开。会议审议并通过《总经理工作报告》，《1999年度中期报告》，《收购常州华源蕾迪斯聚合物有限公司部分股权的议案》，《转让赫司特华新纤维有限公司股权的议案》，《建设公司科技开发中心的议案》，《建设公司营销中心的议案》，《第二届董事候选人的议案》，《修改公司章程的议案》，《召开1999年第一次临时股东大会的说明》。

--1999年8月30日，公司二届一次董事会在公司会议室召开。会议审议并通过选举董事会领导人选和聘任公司高级管理人员的议案，《收购上海中纺铝塑建材有限公司部分股权的议案》，《收购安徽华源化纤有限公司和安徽飞达合成纤维有限公司部分股权的议案》，《减持巴斯夫华源尼龙有限公司股权的议案》。

(2) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会筹备召开了1998年度股东大会和1999年第一次临时股东大会。根据两次股东大会决议，董事会于1999年7月实施了1998年度利润分配方案；办理了收购常州华源蕾迪斯聚合物有限公司部分股权事宜，实现了在华源蕾迪斯中的控股地位；修改了公司章程的有关条款；顺利完成了公司董事会和监事会的换届任务及高级管理人员的聘任工作。

7. 公司管理层及员工情况

(1) 董事、监事、高级管理人员

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任期起止日期 | 年初持股数量(股) | 年末持股数量(股) |
|-----|----|----|------|---------------|-----------|-----------|
| 吴云生 | 男 | 59 | 董事长 | 1999.8-2002.8 | 6000 | 6000 |
| 董云雄 | 男 | 49 | 副董事长 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| | | | 总经理 | | | |
| 张涌鹤 | 男 | 60 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 叶显义 | 男 | 49 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|------|---|----|-------|---------------|---------|---------|
| 俞朝阳 | 男 | 73 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 朱春林 | 男 | 44 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 董立民 | 男 | 48 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 樊瑞安 | 男 | 58 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 王耀康 | 男 | 45 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 王锡炯 | 男 | 57 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 季崇威 | 男 | 78 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 江星 | 男 | 64 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 王关根 | 男 | 53 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 吕振远 | 男 | 58 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 柯碧浪 | 男 | 69 | 董事 | 1999.8-2002.8 | 5897160 | 5897160 |
| 邹木法 | 男 | 68 | 监事会主席 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 张建瑛 | 女 | 45 | 监事 | 1999.8-2002.8 | 1200 | 1200 |
| 赵大川 | 男 | 52 | 监事 | 1999.8-2002.8 | 1200 | 1200 |
| 卞乃泰 | 男 | 57 | 监事 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 刘盘荣 | 男 | 49 | 监事 | 1999.8-2002.8 | 1200 | 1200 |
| 张柏林 | 男 | 47 | 副总经理 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 刘火晃松 | 男 | 32 | 副总经理 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 倪学明 | 男 | 46 | 总会计师 | 1999.8-2002.8 | 0 | 0 |
| 余庆培 | 男 | 59 | 总工程师 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |
| 张乐生 | 男 | 44 | 董事会秘书 | 1999.8-2002.8 | 2400 | 2400 |

说明：以上部分董事、监事及高级管理人员的年度报酬总额约为42万元。其中：在5-6万元年度报酬数额区间领取报酬的4人；在4-5万元年度报酬数额区间内领取报酬的4人；在2-3万元年度报酬数额区间领取报酬的1人；在1万元以内的1人；吴云生、张涌鹤、叶显义、俞朝阳、王耀康、王锡炯、季崇威、江星、王关根、吕振远、柯碧浪、邹木法、张建瑛、赵大川、卞乃泰不在本公司领取报酬。

报告期内，周玉成因兼职过多辞去其董事长职务；宋建文因工作调动不再担任常务副总经理；因换届原因，王致和不再担任董事，吕颂宪不再担任监事，周肇森不再担任总经济师。

报告期内，吴云生总经理因改任董事长，董事会聘任董云雄担任总经理；董事会秘书继续聘任。

(2) 公司员工数量、专业结构、教育程度及退休职工人数情况1999年底公司拥有职工3566人，其中：工程技术人员322人，占9.03%；财务人员64人，占1.79%；管理人员(含销售人员)342人，占9.59%；按学历划分，研究生9人，本科生137人，大专生238人，中专生250人，中专以上学历占职工总数的17.78%。99年底公司离退休人员为740人。

8. 本次利润分配预案和资本公积金转增股本预案

1999年度按照国内会计准则审计，以公司合并会计报表计算，共实现税后净利润96,302,192.19万元，其中母公司税后净利润91,941,939.13元。按母公司税后净利润的10%提取法定盈余公积金、法定公益金、任意盈余公积金共计9,194,193.00元。子公司提取法定盈余公积金、法定公益金、职工奖福基金合计为14,456,690.73元。本年度尚余未分配利润54,262,922.46元，加上98年度未分配利润38,328,381.26元，合计可供分配利润92,591,303.72元。

按照国际会计准则审计，1999年实现净利润4747.4万元，加上98年末按国际会计准则结余未分配利润5696.1万元，减去99年提取两金和奖福基金合计4203.9万元，尚余可供分配利润6239.6万元。

1999年度利润分配预案是：以99年年末总股本28623.6万股为基数，向全体股东每10股送1股红股，计分配利润28,623,600.00元

;每10股派发现金红利1元人民币(含税),计分配红利28,623,600.00元。结余未分配利润35,344,103.72元,转下一年度。B股红利分配按有关规定以美元支付。

资本公积金转增股本预案是:公司现有资本公积金363,424,211.77元,以99年年末总股本28623.6万股为基数,向全体股东每10股转增4股,共分配114,494,400.00元,尚余资本公积金248,929,811.77元。

9.报告期内,公司选定的信息披露报纸无变更。

(六) 监事会报告

1999年,公司监事会依据《公司法》和本公司《章程》,积极履行监督职能,开展各项工作。

一. 监事会会议情况。本年度,监事会召开三次会议:

--1999年3月9日,监事会审议通过了《一九九八年度监事会工作报告》。

--1999年7月23日,监事会审议通过第二届监事候选人的议案。

--1999年8月30日,监事会选举邹木法先生为第二届监事会主席,并对其他监事明确了分工。

二. 监事会成员列席了1998年度股东大会和1999年四次董事会,参与了各项议题的审议,认为公司决策程序合法;董事会认真执行了股东大会所作的各项决议;公司内部建立了较完善的控制体系及有关制度,设立了稽核审计部;未发现公司董事、经理执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

三. 监事会主席五月份带队到新乡护神调研,对该企业的发展提出建设性意见。

四. 监事会认为,境内外会计师事务所出具的财务报告,真实反映了公司1999年度的财务状况和经营成果。

五. 监事会认为,公司最近一次募集资金(1997年发行A股)实际投入项目与承诺投入项目发生一些变更,其变更程序是合法的。

六. 监事会认为,1999年度公司收购资产交易价格合理,没有发现内幕交易,没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

七. 监事会认为,1999年度公司关联交易公平,没有损害上市公司利益。

(七) 重要事项

1. 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

2. 报告期内公司、公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

3. 报告期内,公司无控股股东变更情况;公司董事会进行了换届(详见《股东大会简介》2和《董事会报告》6);公司总理由吴云生变更为董云雄;公司董事会秘书无变更。

4. 报告期内公司收购及出售资产的简要情况。

(1)收购资产:

收购常州华源化学纤维有限公司所持常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%的股权,转让价格为人民币7200万元。

收购上海中国纺织国际科技产业城发展公司所持上海中纺铝塑建材有限公司60%股权,转让价格为270万美元(详见《董事会报告》3)。

(2)出售资产:

向巴斯夫投资有限公司出让我司所持巴斯夫华源尼龙有限公司20%的股权。交易价格为我司全额认缴巴斯夫华源尼龙有限公司的原注册资本17586万元的20%加上利息140万元,合计3657.2万元。我司原持有巴斯夫华源尼龙有限公司30%的股权,经本次转让后还持有巴斯夫华源尼龙有限公司10%的股权,投资额1949.50万元。

向赫司特(中国)投资有限公司出让我司所持之赫司特华新纤维有限公司14%的股权,交易价格为286万美元。我司在赫司特华新纤维有限公司中的实际投资为286万美元。

5. 重大关联交易事项

(1) 资产购并:

1999年11月18日上海华源股份有限公司与常州合成纤维厂签订了资产购并协议,由上海华源股份有限公司购并了常州合

成纤维厂部分资产共计3,369.66万元。其中:固定资产为2,416.71万元,无形资产商标使用权为900万元,其他资产为52.95万元。

1999年12月20日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订资产购并协议,由上海华源股份有限公司购并了常州华源化学纤维有限公司的固定资产3,383.76万元。

(2) 股权转让:

1999年12月10日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订了关于转让常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%的股权事项,该股权转让价格为7200万元,作价基础是以资产评估价7316.56万元为依据,以现金支付形式转让此股权。

(3) 公司与关联方存在债权、债务往来、担保事项:

详细情况见《财务报告》有关"存在控制关系的关联方交易"项。

(4) 报告期内公司无其他重大关联交易。

6. 公司与控股股东在人员、资产、财务上的"三分开"情况

报告期内,本公司已做到人员独立、资产完整、财务独立,实现了与控股股东在人员、资产、财务方面的"三分开"。

7. 托管、承包、租赁

(1) 1999年2月8日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订了关于常州华源蕾迪斯聚合物有限公司的股权托管协议,协议规定上海华源股份有限公司受托管理常州华源化学纤维有限公司所持有常州华源蕾迪斯聚合物有限公司之51%股权,股权托管期限为1999年2月1日至1999年12月31日;协议规定在股权托管期内产生的收益由上海华源股份有限公司在扣除支付给常州华源化学纤维有限公司的收益后全部享有,1999年上海华源股份有限公司因此享有的托管收益为人民币10,857,330.30元。

(2) 1999年1月5日上海华源股份有限公司与扬州布厂签订了关于扬州华源有限公司之承包协议,协议规定上海华源股份有限公司承包扬州华源有限公司,承包经营期限为1999年1月1日至1999年12月31日;协议规定在承包期内产生收益由上海华源股份有限公司在扣除支付给扬州布厂的承包费后享有,1999年上海华源股份有限公司因此所得的承包利润为5,400,643.04元。

8. 报告期内,公司境内审计继续聘用大华会计事务所有限公司,境外审计由毕马威国际会计公司调整为安永华明会计师事务所。

9. 报告期内公司未更改名称和股票简称。

10. 报告期内公司其它重大事项:

(1) 1999年12月11日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订了关于收购常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%股权事项,该交易行为事项分别在1999年7月23日和1999年8月30日经上海华源股份有限公司一届七次董事会和1999年第一次临时股东大会通过。江苏省人民政府于1999年12月23日以外经贸苏府字(1999)25351号批准证书批准了该项行为。

(2) 1999年5月28日上海华源股份有限公司与上海中国纺织国际科技产业城发展公司签订了关于转让上海中纺铝塑建材有限公司(现已更名为上海华源复合新材料有限公司)60%股权的股权转让协议,上海华源股份有限公司以人民币出资22,350,870元,取得了60%的股权。

(3) 1998年上海华源股份有限公司曾向香港King Sharp公司预付了USD3,920,000元,用于采购多臂机,由于采购型号不能满足生产需求,故股份公司委托中国华源集团有限公司全权处理该事项,原预付设备款暂从在建工程中转出。

11. 会计政策、会计估计或合并范围的变更:

本年度会计政策发生变更,股份公司计提四项准备,根据财政部财会字(1999)35号文有关计提四项准备的要求,股份公司采用追溯法进行调整,由于计提四项准备而对1997、1998、1999年净利润的影响如下:

| 项目 | 单位:元 | | | |
|----------|-------|-------|-------|------|
| | 1999年 | 1998年 | 1997年 | 合计 |
| 短期投资跌价准备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | |
|----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 坏帐准备 | 4,067,349.25 | 11,351,367.41 | 17,925,498.67 | 33,344,215.33 |
| 存货跌价准备 | 1,094,223.74 | 1,799,948.38 | 1,451,640.33 | 4,345,812.45 |
| 长期投资减值准备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

(八) 公司的其他有关资料

1. 公司首次注册或变更注册登记日期、地点：

首次注册；1996年7月18日，上海市工商局

变更注册；1999年9月2日，上海市工商局

2. 企业法人营业执照注册号：企股沪总字第022582号

3. 税务登记号码：310115812802106

4. 公司未流通股票的托管机构名称：上海证券中央登记结算中心

5. 公司聘请的会计师事务所名称、办公地：

国内：大华会计事务所 中国上海昆山路146号

国际：安永华明会计师事务所 中国上海遵义南路88号协泰中心12楼

6. 本报告分别以中、英文两种文字编制，在对两种文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

(九) 备查文件目录

1. 载有法定代表人、主管会计工作负责人（总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
3. 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

审计报告及会计报表附注（境内）

审计报告

华业字（2000）第441号

上海华源股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了 贵公司1999年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、1999年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表由 贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合 贵公司的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司1999年12月31日的财务状况以及1999年度的经营成果和现金流量变动情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师 曹培青 吕秋萍

中国·上海·崑山路146号

2000年3月15 日

上海华源股份有限公司

会计报表附注

一九九九年度

一、公司简介

1. 1996年6月26日经国务院证券委员会以证委发[1996] 21号文批准，公司向社会公众公开发行境内上市外资股（B股）股票并上市交易。1996年7月18日经上海市人民政府以外经沪股份制字[1996] 002号文批准设立股份公司，1996年7月18日由中华人民共和国工商行政管理局颁发法人营业执照。1997年6月18日经中国证券监督管理委员会以证监发字[1997]354号文批准，公司向社会公众公开发行境内上市内资股（A股）股票并上市交易。现注册号为企股沪总字第022582号，法定代表人：吴云生。公司注册资本为人民币286,236,000.00元，业经大华会计师事务所验证并先后出具华业字(96)第1000号、华业字(97)第1053号、华业字(98)第824号验资报告。

公司经济性质：中外合资股份制企业(上市)，所属行业：工业。

经营范围：生产、加工化学纤维、棉毛丝麻化纤制品、印染制品及其后整理、服装；上述产品的研究开发及技术咨询；投资举办符合国家政策的项目；销售自产产品。

2. 主要产品和提供的劳务：化学纤维、聚酯切片、坯布、色织布、染色布、服装和提供技术咨询服务。

3. 生产经营概况：公司1999年底合并总资产为人民币2,408,227,268.30元，比去年上升48.79%，1999年度合并主营业务收入为人民币987,622,833.29元，比去年上升104.26%，1999年度合并净利润为人民币96,302,192.19元，比去年上升108.72%。

二、公司主要会计政策

1. 会计制度: 公司执行《股份有限公司会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度: 自公历1月1日至12月31日。

3. 记帐本位币: 人民币。

4. 记帐基础: 权责发生制; 计价原则: 历史成本。

5. 外币业务核算方法:

会计年度内涉及外币的经济业务, 按发生当月初中国人民银行公布的市场汇价(中间价)折合人民币入帐。月末将外币余额按月末市场汇价(中间价)进行调整, 发生的差额(损益), 与购建固定资产有关的予以资本化, 属于筹建期间的计入开办费, 属于生产经营期的计入当期费用。

6. 现金等价物的确定标准:

基本原则: 母公司及子公司持有的期限短(从购买日起, 三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金, 价值变动风险很小的投资, 确认为现金等价物。

7. 坏帐的核算方法:

坏帐的确认标准:

(1) 因债务人破产或死亡, 以其破产财产或遗产清偿后, 仍不能收回的应收款项;

(2) 因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏帐损失核算采用: 备抵法。坏帐准备的计提范围为: 应收帐款和其他应收款。坏帐准备的计提方法为: 按年末应收款项余额的5%及逐项分析计提。

8. 存货的核算方法:

存货分类为: 原材料、库存商品、在产品、产成品、自制半成品、低值易耗品、委托加工产品、包装物。

存货按取得时的实际成本记帐; 存货日常核算采用实际成本法; 存货发出采用加权平均法计价; 低值易耗品按一次摊销法摊销; 包装物按一次摊销法摊销。

根据公司董事会决议, 自1999年1月1日起, 期末存货按成本与可变现净值孰低计价, 并按单个存货项目提取存货跌价准备计入当期损益。

9. 短期投资核算方法: 根据《企业会计准则 - 投资》规定, 短期投资以实际支付的全部价款(包括税金、手续费和相关费用)扣除已宣告发放但未领取的现金股利(或已到期尚未领取的债券利息)入帐; 在处置时, 按所收到的处置收入与短期投资帐面价值的差额确认为当期投资损益。短期投资在年终按成本与市价孰低法计价, 市价低于成本的部分确认为跌价准备。具体计提方法为: 按投资类别计算并确定所计提的跌价损失准备, 计入当期损益。

10. 长期投资核算方法:

(1) 长期债权投资的计价及收益确认方法: 按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帐, 并按权责发生制原则按期计提利息, 并计入投资收益。

(2) 长期股权投资计价和收益确认方法: 长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资, 按投资时支付的全部价款入帐。

投资企业对被投资单位无控制、无共同控制或者无重大影响的, 长期股权投资采用成本法核算; 投资企业对被投资单位具有控制、共同控制或者重大影响的, 长期股权投资采用权益法核算。

(3) 对外长期股权投资采用权益法核算时, 其取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额之间的差额, 计入长期股权投资差额, 并按10年平均摊销计入各年损益。

(4) 长期投资减值准备的提取方法: 采用逐项计提的方法。根据公司董事会决议, 自1999年1月1日起, 公司对被投资单位由于市价持续下跌或被投资单位经营情况变化等原因, 导致其可收回价值低于长期股权投资帐面价值, 并且这种降低的价值在可

预计的将来不能恢复时，按可收回金额低于长期股权投资帐面价值的差额，计提长期投资减值准备。预计的长期投资减值损失计入当年度损益类帐项。

11. 固定资产计价和折旧方法：

(1) 固定资产标准为：使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；单位价值在2,000元以上，并且使用期限超过两年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

(2) 固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

(3) 固定资产计价：按实际成本或确定的价值计价。

(4) 固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（原值的4%）制定其折旧率。固定资产各类折旧率如下：

| 资产类别 | 估计的经济使用年限 | 年折旧率 | 预计残值率 |
|-------|-----------|-----------|-------|
| 房屋建筑物 | 40年 | 2.4% | 4% |
| 机器设备 | 8-14年 | 6.86%~12% | 4% |
| 运输设备 | 10年 | 9.6% | 4% |
| 其他设备 | 8年 | 12% | 4% |

12. 在建工程核算方法：

在建工程按实际发生的支出入帐，并在完工交付使用时，按工程的实际成本确认为固定资产；在建工程借款所发生的利息支出在交付使用前，计入工程成本，交付使用后，计入当期财务费用。

13. 无形资产计价和摊销方法：按购入的实际支出或评估确认的价值计价。

(1) 商标使用权从1999年起按10年平均摊销；

(2) 场地使用费从1998年起按50年平均摊销；

(3) 工业产权及专有技术从1999年起按10年平均摊销；

(4) 土地使用权从1998年起按50年平均摊销。

14. 开办费和长期待摊费用摊销方法：

(1) 开办费从公司正式经营起按5年平均摊销；

(2) 长期待摊费用按各项目受益期平均摊销。

15. 收入确认原则：

销售商品：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施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地计量时，确认营业收入的实现。

提供劳务：在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认劳务收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认相关的劳务收入。

他人使用公司资产：利息收入按使用现金的时间和适用利率计算确定；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。上述收入的确定并应同时满足：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地计量。

17. 所得税会计处理方法：应付税款法。

18. 合并会计报表的编制方法：

合并会计报表的合并范围及所采用的会计方法：根据财政部财会字(1995)11号《关于印发 合并会计报表暂行规定 的通知》和财会二字(96)2号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以公司本部和纳入合并范围的子公司1999年度的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司的重大内部交易和资金往来均相互抵消。

公司在编制合并会计报表时，对子公司原按《外商投资企业会计制度》和《行业会计制度》编制的1999年度会计报表，已按《企业会计准则》和《股份制企业会计制度》的规定进行了调整及重新表述。

母公司与子公司执行的折旧会计政策略有差异，因差异较小对合并会计报表无重大影响，合并时未予调整。

19. 会计政策、会计估计和合并范围的变更：

根据财政部财会字（1999）35号文《补充规定》和财会字（1999）49号文《问题解答》的有关规定，本年度经公司董事会批准调整了各项资产减值准备的计提方法，并制定了公司资产减值准备的计提标准。具体方法、标准及变动情况说明如下：

| 内容 | 原方法及比例 | 变更后 | 影响1999年净利润（元） | 影响1999年初未分配利润 |
|----------|---------|--------------------------|---------------|---------------|
| 应收款项坏帐准备 | 个别认定法 | 按期末应收款项余额5%计提加项分析 | 4067349.25 | 29276866.08 |
| 存货跌价准备 | 成本与市价孰低 | 按单个项目成本与可变现净值孰低计价 | 1094223.74 | 3251588.71 |
| 短期投资跌价准备 | 成本与市价孰低 | 按投资总体的成本与市价孰低计价 | | |
| 长期投资减值准备 | 成本与市价孰低 | 按单个投资项目的可收回金额低于帐面价值的差异计提 | | |

单位：元

公司本年度新设了三家子公司，合并范围发生了变更，详细情况见附注四。

三、税项

公司适用的税种与税率：

| 税种 | 税率 | 计税基数 |
|-------|-----|------------------------|
| 所得税 | 15% | 应纳税所得额 |
| 增值税 | 17% | 按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额 |
| 营业税 | 5% | 营业额 |
| 城建税 | 7% | 应纳营业税额、增值税额 |
| 教育费附加 | 3% | 应纳营业税额、增值税额 |

企业所得税适用15%的税率，根据上海市浦东新区财政局浦税三政（98）列第0297号列收列支核定通知书自1996年7月1日至1998年6月30日止，返还企业所得税100%，自1998年7月1日至2000年12月31日止，返还企业所得税50%。

四、控股子公司及合营企业

1. 公司所控制的境内外所有子公司和合营企业情况以及公司合并报表的合并范围：

| 被投资单位全称 | 主营业务 | 注册资本 | 公司投资额 | 公司持股比例 | 是否合并 | 不合并原因 | 是否按权益法核算 |
|-------------|--------------|-------------|-------------|--------|------|-------|----------|
| 扬州德贝纺织品有限公司 | 面料织造、真丝印染 | 26986080.00 | 14480730.53 | 53.66% | 是 | | 是 |
| 扬州新世纪染整有限公司 | 面料织造、真丝印染 | 33220000.00 | 17825852.00 | 53.66% | 是 | | 是 |
| 扬州华源有限公司 | 面料织造、真丝印染 | 83870000.00 | 60000000.00 | 71.54% | 是 | | 是 |
| 南通华通化纤有限公司 | 涤棉复合超细低弹丝及制品 | 43950046.47 | 26359975.86 | 60.00% | 是 | | 是 |

| | | | | | | |
|-----------------|---|-------------|-------------|--------|---|---------|
| 浙江华源工贸有限公司* | 经销针纺织品、 纺织原料、化工 原料、金属原料 (除贵、稀金属)、 钢材、钢坯、生铁、 五金机械。 | 10000000.00 | 9500000.00 | 95.00% | 是 | 是 |
| 上海华源伊湾纺织品有限公司** | 针纺织品、服 装鞋帽、皮革制品、 日用百货、工艺美 术品、玩具、家具、 钟表、各类包装材料 及纺织品原辅料。 | 10200000.00 | 10000000.00 | 98.04% | 是 | 是 |
| 常州华源蕾迪斯有限公司*** | 生产经营PBT树脂 | USD 3000万 | USD 1,530万 | 51.00% | 是 | 是 |
| 上海华源复合新材料有限公司** | 生产销售各类铝 复合制品及相关 建筑材料,并提供 产品售后服务。 | USD 450万 | USD 270万 | 60.00% | 是 | 是 |
| 华阳信息有限公司* | 市场研究数据信 息服务等 | 1600000 | 800000 | 50.00% | 否 | 经营规模小 是 |

*由于华阳信息有限公司的资产、销售收入和利润均在母公司相关指标的标准以下,故不合并。

**浙江华源工贸有限公司、上海华源伊湾纺织品有限公司、上海华源复合新材料有限公司系今年新设立子公司均列入合并范围。

***常州华源蕾迪斯有限公司1999年度吸收合并了常州华源蕾迪斯聚合物有限公司。

五、会计报表主要项目注释：

(一) 合并会计报表主要项目注释：

1. 货币资金1999年12月31日余额为人民币462,727,412.80元，其中：

| 项目 | 币种 | 期初数 | | | 期末数 | | | |
|--------|---------|--------------|---------|----------------|---------|---------------|----------------|----------------|
| | | 原币 | 汇率 | 本位币 | 原币 | 汇率 | 本位币 | |
| 现金 | 人民币 | | | 394,352.68 | 人民币 | | 279,354.96 | |
| | 美元 | 3,300.04 | 8.2787 | 27,320.04 | 美元 | 7,096.39 | 58,753.14 | |
| | | | | | 日元 | 190,300.00 | 0.079013 | 15,036.17 |
| 小计 | | | | 421,672.72 | | | 353,144.27 | |
| 银行存款 | 人民币 | | | 157,903,704.61 | 人民币 | | 237,927,445.28 | |
| | 美元 | 1,380,880.36 | 8.2787 | 11,431,894.24 | 美元 | 26,684,224.85 | 8.2793 | 220,926,702.80 |
| | 日元 | 190,300.00 | 0.07394 | 14,070.78 | | | | |
| 小计 | | | | 169,349,669.63 | | | 458,854,148.08 | |
| 其他货币资金 | | | | | | | | |
| | 信用卡 | | | 486,669.18 | 信用卡 | | 585,347.71 | |
| | 承兑汇票保证金 | | | | 承兑汇票保证金 | | 2,500,000.00 | |
| | 外埠存款 | | | | 外埠存款 | | 34,772.74 | |

| | | | |
|----|------|----------------|----------------|
| | 在途存款 | 在途存款 | 400,000.00 |
| 小计 | | 486,669.18 | 3,520,120.45 |
| 合计 | | 170,258,011.53 | 462,727,421.80 |

2. 短期投资1999年12月31日余额为人民币110,337,310.00元，其中：

| 项 目 | 期初数 | | 期末数 | | 市价总额 |
|--------|---------------|------|----------------|------|----------------|
| | 投资金额 | 跌价准备 | 投资金额 | 跌价准备 | |
| 股票投资 | | | 337,310.00 | | |
| 其中： | | | | | |
| A股 | | | 193,640.00 | | 433,760.00 |
| 未上市股票 | | | 143,670.00 | | |
| 债券投资* | 64,000,000.00 | | 60,000,000.00 | | 602,027,640.00 |
| 其他投资** | | | 50,000,000.00 | | |
| 合计 | 64,000,000.00 | | 110,337,310.00 | | |

*债券投资60,000,000.00元系97(4)国债。

**其他投资50,000,000.00系公司委托上海爱建信托投资公司贷给上海全盛投资发展有限公司的款项，期限从1999年12月28日起至2000年6月29日止，委托贷款利率6.435%。

因短期投资期末市价高于帐面成本价，故本年不计提短期投资跌价准备。

3. 应收票据1999年12月31日余额为人民币55,921,469.08元，其中超过人民币1,000,000.00的应收票据有：

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 期末数 | 备注 |
|--------------|----------|------------|---------------|------|
| 无锡市金光纺织品有限公司 | 99/12/25 | 2000/03/25 | 1,250,000.00 | 商业承兑 |
| 普宁市大发纺织品公司 | 99/12/20 | 2000/03/20 | 1,500,000.00 | 商业承兑 |
| 北京百福实业公司 | 99/10/25 | 2000/04/25 | 1,000,000.00 | 银行承兑 |
| 北京百福实业公司 | 99/11/25 | 2000/05/24 | 1,000,000.00 | 银行承兑 |
| 北京百福实业公司 | 99/11/29 | 2000/05/19 | 2,000,000.00 | 银行承兑 |
| 上海紫江企业股份公司 | 99/12/08 | 2000/01/16 | 1,026,200.00 | 商业承兑 |
| 上海紫江企业股份公司 | 99/12/05 | 2000/02/18 | 2,065,631.87 | 商业承兑 |
| 上海紫江企业股份公司 | 99/12/29 | 2000/02/25 | 3,440,000.00 | 商业承兑 |
| 杭州娃哈哈保健品公司 | 99/12/13 | 2000/01/27 | 20,076,400.00 | 商业承兑 |
| 浙江展望新合纤有限公司 | 99/12/30 | 2000/02/28 | 3,568,400.00 | 商业承兑 |
| 浙江展望新合纤有限公司 | 99/12/30 | 2000/03/30 | 4,000,000.00 | 商业承兑 |
| 徐兴泉(个人) | 99/12/25 | 2000/03/25 | 1,000,000.00 | 商业承兑 |
| 中国华源集团有限公司 | 99/12/24 | 2000/01/24 | 3,084,647.66 | 商业承兑 |

期末已贴现未到期的票据是：

| 出票单位 | 出票日 | 到期日 | 期末数 | 备注 |
|---------------|----------|------------|------------|------|
| 武进旷达汽车内饰厂 | 99/11/08 | 2000/02/08 | 150,000.00 | 银行承兑 |
| 武进旷达汽车内饰厂 | 99/09/03 | 2000/12/13 | 150,000.00 | 银行承兑 |
| 湖州志鑫纺织印染公司 | 99/10/13 | 2000/03/23 | 400,000.00 | 银行承兑 |
| 武进旷达汽车内饰厂 | 99/09/29 | 2000/03/29 | 200,000.00 | 银行承兑 |
| 绍兴市中柏化纤原料有限公司 | 99/11/05 | 2000/03/05 | 500,000.00 | 银行承兑 |
| 常州市丰伟织造有限公司 | 99/11/11 | 2000/03/10 | 380,000.00 | 银行承兑 |

| | | | | |
|--------------|----------|------------|--------------|------|
| 江苏丹祈绢丝纺织有限公司 | 99/09/20 | 2000/02/20 | 100,000.00 | 银行承兑 |
| 湖州志鑫纺织印染公司 | 99/11/21 | 2000/04/10 | 1,210,000.00 | 银行承兑 |
| 长兴隆昌丝绸厂 | 99/08/20 | 2000/02/20 | 100,000.00 | 银行承兑 |
| 长兴隆昌丝绸厂 | 99/11/25 | 2000/05/18 | 650,000.00 | 银行承兑 |
| 武进旷达汽车内饰厂 | 99/11/08 | 2000/05/08 | 300,000.00 | 银行承兑 |
| 江苏中彩印务有限公司 | 99/09/09 | 2000/03/09 | 90,000.00 | 银行承兑 |
| 江苏虎豹集团公司 | 99/09/21 | 2000/03/21 | 80,000.00 | 银行承兑 |
| 绍兴市张市毛纺织厂 | 99/12/06 | 2000/03/10 | 500,000.00 | 银行承兑 |
| 武进旷达汽车内饰厂 | 99/12/03 | 2000/04/03 | 150,000.00 | 银行承兑 |
| 湖州志鑫纺织印染公司 | 99/12/07 | 2000/04/10 | 650,000.00 | 银行承兑 |
| 江苏虎豹集团公司 | 99/08/03 | 2000/02/03 | 160,000.00 | 银行承兑 |
| 绍兴轻纺城纺织公司 | 99/12/03 | 2000/05/26 | 400,000.00 | 银行承兑 |
| 湖州志鑫纺织印染公司 | 99/12/24 | 2000/05/10 | 600,000.00 | 银行承兑 |
| 无锡裕通织造公司 | 99/07/05 | 2000/01/02 | 1,000,000.00 | 银行承兑 |
| 扬州华源有限公司 | 99/07/05 | 2000/01/05 | 1,000,000.00 | 银行承兑 |

4. 应收利息1999年12月31日余额为人民币8,155,486.75元，
系子公司常州华源蕾迪斯有限公司定期美元存款的应计利息。

5. 应收帐款1999年12月31日余额为人民币49,679,019.38元，按帐龄分析：

| 帐龄 | 金额 | 期初数 | | 金额 | 期末数 | |
|--------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | | 比例(%) | 坏帐准备 | | 比例(%) | 坏帐准备 |
| 1年以内 | 44,729,330.70 | 82.17% | 5,892,157.37 | 30,235,780.19 | 60.86% | 2,965,457.27 |
| 1 - 2年 | 9,204,367.65 | 16.91% | 4,309,984.58 | 9,839,629.32 | 19.81% | 7,024,891.52 |
| 2 - 3年 | 499,047.16 | 0.92% | 385,775.94 | 9,215,392.15 | 18.55% | 4,307,321.39 |
| 3年以上 | | | | 388,217.72 | 0.78% | 373,984.47 |
| 合计 | 54,432,745.51 | 100% | 10,587,917.89 | 49,679,019.38 | 100% | 14,671,654.65 |

本帐户期末余额中无持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的欠款。

应收帐款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

| 债务人名称 | 期末欠款余额 | | 欠款时间(帐龄) | 欠款原因 |
|----------------|--------------|--------------|----------|------|
| | 总额 | 分帐龄明细 | | |
| 浙江展望集团 | 4,160,000.00 | 4,160,000.00 | 2-3年 | 对方未付 |
| 无锡裕通织造有限公司 | 3,382,881.64 | 3,382,881.64 | 1年以内 | 信用期内 |
| 总后军需装备研究所科技开发部 | 2,688,982.67 | 786,912.85 | 1年以内 | 信用期内 |
| | | 1,848,623.71 | 1- 2年 | 对方未付 |
| | | 53,446.11 | 2- 3年 | 对方未付 |
| 总后军需装备研究所中试工厂 | 2,448,449.78 | 2,448,449.78 | 1年以内 | 信用期内 |
| 锡山市帆顺公司 | 2,405,427.25 | 2,405,427.25 | 1年以内 | 对方未付 |

6. 预付货款1999年12月31日余额为人民币49,150,019.93元，按帐龄分析：

| 帐龄 | 期初数 | | 期末数 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 38,680,013.37 | 85.26% | 31,084,853.70 | 63.25% |

| | | | | |
|--------|---------------|--------|---------------|---------|
| 1 - 2年 | 6,606,505.12 | 14.56% | 14,822,799.58 | 30.15% |
| 2 - 3年 | 80,020.00 | 0.18% | 3,222,346.65 | 6.56% |
| 3年以上 | | | 20,020.00 | 0.04% |
| 合计 | 45,366,538.49 | 100% | 49,150,019.93 | 100.00% |

本帐户期末余额中无持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的欠款。

预付货款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

| 债务人名称 | 期末欠款余额 | 欠款原因 | 欠款时间 |
|-------------|--------------|--------|------|
| 张家港国库经收处 | 5,899,760.72 | 海关增值税 | 1年以下 |
| 仪征化纤股份有限公司 | 3,696,146.19 | 预付货款 | 1年以下 |
| 常州海关 | 3,260,000.00 | 关税及增值税 | 1年以下 |
| 东昌物资贸易有限公司 | 2,962,511.17 | 进口切片款 | 1年以下 |
| 邢台护神军需印染实验厂 | 982,076.42 | 货款 | 1年以下 |

7.其他应收款1999年12月31日余额为人民币257,228,085.86元，按帐龄分析：

| 帐龄 | 期初数 | | | 期末数 | | |
|--------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏帐准备 | 金额 | 比例(%) | 坏帐准备 |
| 1年以内 | 277,680,274.26 | 98.15% | 6,205,593.77 | 170,767,526.49 | 75.97% | 4,913,704.69 |
| 1 - 2年 | 4,728,946.19 | 1.70% | 13,167,828.00 | 45,586,751.22 | 5.84% | 1,845,972.12 |
| 2 - 3年 | 422,805.26 | 0.15% | 55,845.37 | 40,557,796.00 | 18.05% | 12,640,962.22 |
| 3年以上 | | | | 316,012.15 | 0.14% | 12,240.61 |
| 合计 | 282,832,025.71 | 100% | 19,429,267.14 | 257,228,085.86 | 100% | 19,412,879.64 |

其中,持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的欠款有36,330,247.33元，其明细资料在附注七中披露。

其他应收款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

| 债务人名称 | 期末欠款余额 | | 欠款时间(帐龄) |
|----------------|---------------|---------------|----------|
| | 总额 | 分帐龄明细 | |
| 上海华源投资发展(集团)公司 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 | 1年以内 |
| 上海常盛投资有限公司 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 | 1年以内 |
| 巴斯夫华源尼龙有限公司 | 21,473,500.00 | 21,473,500.00 | 1年以内 |
| 上海正元国际贸易有限公司 | 16,789,271.71 | 5,709,620.21 | 1-2年 |
| | | 11,079,651.50 | 2-3年 |
| 常州星光化纤厂 | 9,150,000.00 | 9,150,000.00 | 1年以内 |

8.应收补贴款1999年12月31日余额为人民币8,288,191.68元,明细如下:

| | | | |
|-----------|-------------|--------------|-----------------|
| 上海浦东新区财政局 | 增值税返还 | 1,003,643.86 | 列收列支核定通知书第0103号 |
| 常州新区财政局 | 外国企业所得税返还 | 3,040,522.50 | 常政新办文[1999]122号 |
| 上海浦东新区财政局 | 增值税返还 | 666,416.32 | 浦税三政列字(96)第10号 |
| 上海浦东新区财政局 | 外商投资企业所得税返还 | 3,577,609.00 | 浦税三政(98)列第0297号 |

9. 存货1999年12月31日余额为人民币174,233,423.38元，其中：

| 类别 | 期初数 | | 期末数 | |
|------|---------------|--------------|----------------|------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 原材料 | 27,546,175.18 | 1,346,160.66 | 102,057,162.29 | 136,044.77 |
| 库存商品 | 6,663,563.54 | | | |

| | | | | |
|--------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| 产成品 | 38,518,536.72 | 6,619,401.90 | 50,423,068.81 | 9,155,794.51 |
| 在产品 | 6,427,916.73 | 232,052.98 | 18,430,794.64 | |
| 委托加工产品 | 50,222.48 | | 205,979.78 | |
| 低值易耗品 | 588,472.00 | | 19,027.64 | |
| 自制半成品 | 869,974.88 | | 3,019,284.25 | |
| 包装物 | | | 78,105.97 | |
| 合 计 | 80,664,861.53 | 8,197,615.54 | 174,233,423.38 | 9,291,839.28 |

10. 待摊费用1999年12月31日余额为人民币1,699,418.91元，其中：

| 类 别 | 期初数 | 本期增加 | 本期摊销 | 期末数 |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 房租 | 285,221.52 | 1,430,128.00 | 1,715,349.52 | |
| 顾问费 | 5,833.31 | 10,000.00 | 9,166.76 | 6,666.56 |
| 保险费 | 1,292,081.87 | 3,212,926.91 | 3,056,968.65 | 1,448,040.13 |
| 养路费 | 2,249.00 | 6,715.00 | 8,964.00 | |
| 租赁费 | 88,763.32 | 92,675.84 | 174,188.76 | 7,250.40 |
| 办公费 | | 30,383.60 | 27,241.78 | 3,141.82 |
| 融资手续费 | | 527,220.00 | 292,900.00 | 234,320.00 |
| 合 计 | 1,674,149.02 | 5,310,049.35 | 5,284,779.47 | 1,699,418.91 |

11. 长期投资1999年12月31日余额为人民币88,968,529.42元，均系长期股权投资，明细如下：

| 项 目 | 期初数 | | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 | |
|--------|----------------|------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 金额 | 减值准备 | | | 金额 | 减值准备 |
| 长期股权投资 | 115,490,770.92 | | 28,094,341.92 | 53,329,912.78 | 88,968,529.42 | |

(1) 其他股权投资期末余额79,987,452.11元，其中：

| 被投资单位名称 | 投资起止期 | 占被投资公司股权的比例 | 初始投资额 | 追加投资额 |
|----------------|-----------|-------------|----------------|-----------------|
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) |
| 华阳信息产业有限公司 | 1998-2048 | 50.00% | 800,000.00 | |
| 华源集团地毯有限公司 | 1997-2047 | 25.00% | 10,000,000.00 | |
| 杜邦纤维中国有限公司 | 1997-2047 | 10.00% | 29,750,000.00 | |
| 巴斯夫华源尼龙有限公司 | 1997-2047 | 10.00% | 39,805,890.00 | (20,310,890.00) |
| 华源集团国际货运代理有限公司 | 1997-2047 | 15.00% | 750,000.00 | |
| 上海华源格林威实业有限公司 | 1998-2048 | 10.00% | 2,000,000.00 | |
| 郝斯特华新纤维有限公司 | 1997-2047 | 14.00% | 29,616,153.11 | (29,616,153.11) |
| 上海凯马投资顾问有限公司 | 1997-2047 | 19.00% | 1,900,000.00 | (1,900,000.00) |
| 上海华源报关行有限公司 | 1997-2047 | 15.00% | 225,000.00 | (225,000.00) |
| 上海华元企业发展有限公司 | 1999-2009 | 40.00% | 2,000,000.00 | |
| 无锡源缘圆房地产发展公司 | 1999-2000 | 23.75% | 5,000,000.00 | |
| 上海常盛投资管理有限公司 | 1999-2009 | 18.00% | 9,000,000.00 | |
| 浙江华源工贸有限公司 | 1999-2019 | 5.00% | 500,000.00 | |
| 合 计 | | | 114,847,043.11 | (35,552,043.11) |

| | 损益调整额 | | | 投资准备 | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|------|--------------|----------------|--------------|-------------|---------------|-------------------------------|----------|
| | 本期增加额 (6) | 本期现金红利额 (7) | 累计增加额 (8) | 本期增加 (9) | 累计增加额 (10) | (11)=(4)+(5)+(8)+(10) (11) | (12) |
| (1) | 488,370.00 | | 488,370.00 | | | 1,288,370.00 | |
| (2) | 204,082.11 | | 204,082.11 | | | 10,204,082.11 | |
| (3) | | | | | | 29,750,000.00 | |
| (4) | | | | | | 19,495,000.00 | |
| (5) | | | | | | 750,000.00 | |
| (6) | | | | | | 2,000,000.00 | |
| (7) | | | | | | | |
| (8) | | | | | | | |
| (9) | | | | | | | |
| (10) | | | | | | 2,000,000.00 | |
| (11) | | | | | | 5,000,000.00 | |
| (12) | | | | | | 9,000,000.00 | |
| (13) | | | | | | 500,000.00 | |
| | 692,452.11 | | 692,452.11 | | | 79,987,452.11 | |

(2)股权投资差额期末余额8,981,077.31元，其明细内容为：

| 被投资单位名称 | 初始金额 | 形成原因 | 摊销期限 | 本期摊销额 | 摊余金额 |
|---------------|--------------|------|------|-------|--------------|
| 常州华源蕾迪斯有限公司 | 8,992,889.81 | 受让股权 | 10年 | 尚未摊销 | 8,992,889.81 |
| 上海华源复合新材料有限公司 | -11,812.50 | 受让股权 | 10年 | 尚未摊销 | -11,812.50 |
| 小计 | 8,981,077.31 | | | | 8981,077.31 |

12. 固定资产及累计折旧1999年12月31日余额分别为人民币1,292,915,492.61元和240,360,040.64元，其明细内容如下：

| 固定资产分类 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|-------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|
| (1) 固定资产原值 | | | | |
| a. 房屋建筑物 | 61,294,116.82 | 149,667,836.33 | | 210,961,953.15 |
| b. 运输设备 | 13,690,739.68 | 3,512,509.23 | 1,349,932.00 | 15,853,316.91 |
| c. 机器设备 | 542,461,441.03 | 520,429,913.53 | 3,268,915.57 | 1,059,622,438.99 |
| d. 其他设备 | 3,801,185.12 | 2,743,918.44 | 67,320.00 | 6,477,783.56 |
| 小计 | 621,247,482.65 | 676,354,177.53 | 4,686,167.57 | 1,292,915,492.61 |
| (2) 累计折旧 | | | | |
| a. 房屋建筑物 | 6,806,743.12 | 3,697,297.80 | | 10,504,040.92 |
| b. 运输设备 | 9,456,987.47 | 1,813,278.61 | 1,247,711.57 | 10,022,554.51 |
| c. 机器设备 | 156,752,865.28 | 62,940,243.97 | 1,485,983.56 | 218,207,125.69 |
| d. 其他设备 | 900,591.43 | 740,776.09 | 15,048.00 | 1,626,319.52 |
| 小计 | 173,917,187.30 | 69,191,596.47 | 2,748,743.13 | 240,360,040.64 |
| 净值 | 447,330,295.35 | | | 1,052,555,451.97 |

13. 在建工程1999年12月31日余额为人民币69,871,942.20元，其中：

| 工程名称 | 期初数 | | 本期增加 | | 本期转入固定资产 | |
|------|-----|-----------|------|-----------|----------|-----------|
| | 金额 | 其中:利息资本化数 | 金额 | 其中:利息资本化数 | 金额 | 其中:利息资本化数 |

| | | | | | | | |
|-----------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--|---------------|
| 多臂机设备* | 32,454,856.00 | | | | | | |
| 新制膜工程技改 | | | 2,217,141.68 | | | | |
| 大楼装修费 | | | 1,415,663.00 | | | | |
| 污水处理工程 | 816,400.57 | | 2,843,238.48 | | | | |
| PET生产线 | | | | | | | |
| 一期工程 | 333,528,102.40 | 8,921,621.67 | 207,749,987.77 | 7,328,237.94 | 541,278,090.17 | | 16,249,859.61 |
| PET生产线 | | | | | | | |
| 二期工程 | | | 5,592,915.00 | | | | |
| 铝塑复合板生产设备 | | | 44,234,943.15 | | | | |
| 快餐盒生产线 | 6,216,785.78 | | 520,202.44 | | | | |
| 铝塑管生产线 | 4,789,604.62 | | 1,095.06 | | | | |
| 缝纫设备 | | | 1,029,720.40 | | | | |
| 24台剑杆织机 | | | 8,796,511.76 | | 8,796,511.76 | | |
| 其他零星工程 | 635,753.03 | | 5,801,383.14 | | 3,287,031.75 | | |
| 合计 | 378,441,502.40 | 8,921,621.67 | 280,202,801.88 | 7,328,237.94 | 553,361,633.68 | | 16,249,859.61 |

*关于多臂机设备其明细资料在附注十一中披露

| | 金额 | 其他减少 | | 期末数 | | 预算数 | 资金来源 | 项目进度 |
|------|---------------|-----------|---------------|-----------|----|--------------|--------|------|
| | | 其中:利息资本化数 | 金额 | 其中:利息资本化数 | 金额 | | | |
| (1) | 32,454,856.00 | | | | | | | |
| (2) | | | 2,217,141.68 | | | 3,153,000.00 | 自有资金 | 80% |
| (3) | 1,415,663.00 | | | | | | | |
| (4) | | | 3,659,639.05 | | | 4,000,000.00 | 自有资金 | 80% |
| (5) | | | | | | | | |
| (6) | | | 5,592,915.00 | | | USD 270万 | 自有资金 | 25% |
| (7) | | | 44,234,943.15 | | | USD 523.88万 | 自有资金 | |
| (8) | 175,461.78 | | 6,561,526.44 | | | | 自有资金 | |
| (9) | 87,387.62 | | 4,703,312.06 | | | | 自有资金 | |
| (10) | | | 1,029,720.40 | | | | 自有资金 | |
| (11) | | | | | | | 金融机构贷款 | 100% |
| (12) | 1,277,360.00 | | 1,872,744.42 | | | | | |
| | 35,410,728.40 | | 69,871,942.20 | | | | | |

14. 无形资产1999年12月31日余额为人民币40,594,770.17元, 其中:

| 类别 | 原始金额 | 期初数 | 本期增加 | 本期转出 | 本期摊销 | 期末数 | 剩余摊销年限 |
|-------|---------------|--------------|---------------|------|------------|---------------|--------|
| 商标权 | 9,000,000.00 | | 9,000,000.00 | | 75,000.00 | 8,925,000.00 | 10年 |
| 土地使用权 | 7,761,100.00 | 7,599,901.01 | | | 168,322.92 | 7,431,578.09 | 49.5年 |
| 场地使用费 | 12,649,555.65 | | 12,649,555.65 | | 232,233.72 | 12,417,321.93 | 49年 |

| | | | | | | |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----|
| 工业产权及 专有技术 | 13,013,802.00 | | 13,013,802.00 | 1,192,931.85 | 11,820,870.15 | 10年 |
| 合计 | 42,424,457.65 | 7,599,901.01 | 34,663,357.65 | 1,668,488.49 | 40,594,770.17 | |

15. 开办费1999年12月31日余额为人民币14,326,057.02元，其中：

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期摊销 | 期末数 |
|-----|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 开办费 | 2,775,670.74 | 15,286,175.60 | 3,735,789.32 | 14,326,057.02 |

16. 长期待摊费用1999年12月31日余额为人民币2,567,956.89元，其中：

| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期摊销 | 期末数 |
|-------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 筹建期间汇兑损益 | | 21,621.05 | | 21,621.05 |
| 租入的固定资产改良支出 | | 1,274,360.00 | | 1,274,360.00 |
| 用电增容费 | | 606,875.00 | | 606,875.00 |
| 土地租用费 | 816,374.40 | | 151,273.56 | 665,100.84 |
| 合计 | 816,374.40 | 1,902,856.05 | 151,273.56 | 2,567,956.89 |

17. 短期借款1999年12月31日余额为人民币707,870,686.00元，其中：

| 借款类别 | 期初数 | | | 期末数 | | |
|------|-----|---------------|----------------|-----|--------------|----------------|
| | 币种 | 原币 | 本位币 | 币种 | 原币 | 本位币 |
| 担保 | USD | 17,280,000.00 | 143,062,139.00 | USD | 4,520,000.00 | 37,420,686.00 |
| | RMB | | 270,650,000.00 | RMB | | 491,450,000.00 |
| 信用 | USD | 4,000,000.00 | 33,118,800.00 | | | |
| | RMB | | 19,100,000.00 | | | |
| 质押 | | | | RMB | | 179,000,000.00 |
| 合计 | | | 465,930,939.00 | | | 707,870,686.00 |

质押借款人民币179,000,000元的质押物系子公司常州华源蕾迪斯有限公司的美元定期存款USD22,000,000.00元。

18. 应付票据1999年12月31日余额为人民币71,159,788.43元，均为银行承兑汇票，其中没有应付给持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

19. 应付帐款1999年12月31日余额为人民币56,795,804.48元，其中没有应付给持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

20. 预收帐款1999年12月31日余额为人民币6,289,306.15元，其中没有预收持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

21. 应付股利1999年12月31日余额为人民币29,117,995.18元，其中：

| 股份类别 | 金额 | 未付原因 |
|--------|---------------|------|
| 少数股东股利 | 494,395.18 | 暂挂 |
| 普通股股利 | 28,623,600.00 | 预分 |
| 合计 | 29,117,995.18 | |

22. 应交税金1999年12月31日余额为人民币25,231,849.89元，其中：

| 税种 | 期末欠（溢）交额 |
|-----|---------------|
| 增值税 | 7,577,439.74 |
| 营业税 | 1,785,384.45 |
| 城建税 | 61,886.48 |
| 所得税 | 15,077,519.58 |

| | |
|-----|---------------|
| 房产税 | 507,571.38 |
| 个调税 | -3,965.20 |
| 印花税 | 226,013.46 |
| 小计 | 25,231,849.89 |

23. 其他应付款1999年12月31日余额为人民币45,496,913.31元，其中没有应付给持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

其他应付款期末余额中欠款金额最大的前五名债权人情况：

| 债务人名称 | 期末欠款余额 | 欠款原因 |
|----------------|---------------|------|
| 意大利NOY集团 | 21,408,500.00 | 工程款 |
| 常州工业设备安装公司 | 4,823,456.72 | 工程款 |
| 无锡工业设备安装公司 | 3,089,973.26 | 工程款 |
| 加拿大北美投资公司 | 1,636,000.00 | 设备款 |
| 国泰君安证券有限公司住房押金 | 1,063,949.04 | 房租押金 |

24. 预提费用1999年12月31日余额为人民币9,612,225.73元，其中：

| 费用类别 | 年初余额 | 年末余额 | 结存原因 |
|---------|------------|--------------|-------|
| 燃料动力及电费 | 400,000.00 | 1,905,208.77 | 预提电费 |
| 保险费 | | 146,993.46 | 预提保险费 |
| 房租 | | 435,382.21 | 预提房租 |
| 利息 | 246,450.00 | 7,124,641.29 | 预提利息 |
| 合计 | 646,450.00 | 9,612,225.73 | |

25. 一年内到期的长期负债1999年12月31日余额为人民币128,481,555.46元，其中：

| 借款类别 | 期初数 | | | 期末数 | | |
|------|-----|----|-----|-----|--------------|----------------|
| | 币种 | 原币 | 本位币 | 币种 | 原币 | 本位币 |
| 担保 | | | | RMB | | 64,200,000.00 |
| 担保 | | | | USD | 7,764,129.27 | 64,281,555.46 |
| 合计 | | | | | | 128,481,555.46 |

26. 其他流动负债1999年12月31日余额为人民币29,000,000.00元，明细情况为：

| 债券名称 | 面值 | 发行日 | 到期日 | 本期应计利息 | 本期已付利息 | 期末应付利息 | 期末余额 |
|-------|---------------|------------|------------|------------|--------|------------|---------------|
| 短期融资券 | 29,000,000.00 | 1999/07/22 | 2000/04/22 | 394,052.00 | | 394,052.00 | 29,000,000.00 |

批准发行债券的批文：中国人民银行上海市分行的上海银非银融(99)第11号文。

27. 长期借款1999年12月31日余额为人民币189,104,166.64元，其中：

| 借款单位 | 期初数 | | | 期末数 | | |
|--------------|-----|----|---------------|-----|----|--------------|
| | 币种 | 原币 | 人民币 | 币种 | 原币 | 人民币 |
| 中国工商银行 | | | | | | |
| 上海市浦东分行 | RMB | | 50,000,000.00 | RMB | | 0.00 |
| 扬州市财政局 | RMB | | 2,420,200.00 | RMB | | 2,581,000.00 |
| 中国建设银行 | | | | | | |
| 常州市分行营业部 | RMB | | 12,000,000.00 | RMB | | 8,000,000.00 |
| 中国银行常州市分行营业部 | RMB | | 10,000,000.00 | RMB | | 0.00 |

| | | | | | |
|----------|-----|--------------|----------------|-----|------------------------------|
| 中国银行常州市 | | | | | |
| 分行营业部 | USD | 3,500,000.00 | 28,975,450.00 | USD | 500,000.00 4,139,650.00 |
| 中国银行新乡市 | | | | | |
| 支行劳动路办事处 | RMB | | 11,100,000.00 | RMB | 1,900,000.00 |
| 法国兴业银行 | | | | | |
| 合计 | | | 114,495,650.00 | USD | 20,833,333.33 172,483,516.64 |
| | | | | | 189,104,166.64 |

| 借款期限 | 年利率 | 借款条件 |
|-----------------------|--------|------|
| 1998/11/20-2000/10/18 | 7.821% | 担保 |
| 1996/12/01-1999/12/01 | 浮动利率 | 无 |
| 1996/10/28-2001/10/27 | 11.70% | 担保 |
| 1996/09/29-2000/09/29 | 11.70% | 担保 |
| 1996/10/20-2001/10/20 | 6.75% | 担保 |
| 1997/01/21-2001/01/20 | 12.60% | 担保 |
| 1998/10/30-2003/04/30 | 6.85% | 担保 |

28. 长期应付款1999年12月31日余额为人民币35,547,509.07元，其中子公司常州华源蕾迪斯有限公司应付的融资租赁设备款人民币21,940,451.87元，子公司上海华源复合新材料有限公司应付股东设备款人民币10,724,751.41元，子公司扬州华源有限公司应付扬州布厂人民币2,882,305.79元。

29. 股本1999年12月31日余额为人民币286,236,000.00元，每股面值1.00元，其股本结构为：（股票种类：普通股 A股、B股）

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+、-） | | | | | 本次变动后 | 比例 |
|--------------|----------------|--------|-------------|-------|----|----|----|----------------|--------|
| | 比例 | 募股/配股 | 送股 | 公积金转股 | 增发 | 其他 | 小计 | | |
| 一、尚未上市流通股 | | | | | | | | | |
| 1. 发起人股份 | 100,236,000.00 | 35.00% | | | | | | 100,236,000.00 | 35.00% |
| 其中： | | | | | | | | | |
| (1) 国家拥有股份 | | | | | | | | | |
| (2) 境内法人持有股份 | | | | | | | | | |
| (3) 境外法人持有股份 | 100,236,000.00 | 35.00% | | | | | | 100,236,000.00 | 35.00% |
| (4) 其他 | | | | | | | | | |
| 2. 募集法人股份 | | | | | | | | | |
| 3. 内部职工股 | | | | | | | | | |
| 4. 优先股或其他 | | | | | | | | | |
| 其中：转配股 | | | | | | | | | |
| 基金配售股份 | | | | | | | | | |
| 柜台交易公司内部职工股份 | | | | | | | | | |
| 战略投资者配售股份 | | | | | | | | | |
| 一般法人配售股份 | | | | | | | | | |
| 未上市流通 | | | | | | | | | |
| 股份合计 | 100,236,000.00 | 35.00% | | | | | | 100,236,000.00 | 35.00% |

二、已上市流通股份

1. 人民币普通股 48,000,000.00 16.78% 48,000,000.00 16.78%

2. 境内上市的

外资股 138,000,000.00 48.22% 138,000,000.00 48.22%

3. 境外上市的外资股

4. 其他

已上市流通股份

合计 186,000,000.00 65.00% 186,000,000.00 65.00%

三、股份总数 286,236,000.00 100.00% 286,236,000.00 100.00%

30. 资本公积1999年12月31日余额为人民币363,424,211.77元，均系股本溢价，本年无变动。

31. 盈余公积1999年12月31日余额为人民币95,136,106.12元，其明细内容如下：

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 期末数 |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 法定盈余公积 | 19,403,775.27 | 16,794,090.89 | 36,197,866.16 |
| 公益金 | 19,906,823.45 | 12,604,074.54 | 32,510,897.99 |
| 任意盈余公积 | 17,233,148.97 | 9,194,193.00 | 26,427,341.97 |
| 小计 | 56,543,747.69 | 38,592,358.43 | 95,136,106.12 |

32. 未分配利润1999年12月31日余额为人民币63,967,703.72元，具体来源如下：

| | |
|-------------------------|----------------|
| (1) 1998年年报所披露的年末未分配利润额 | 60,657,145.82 |
| (2) 1999年对期初未分配利润的调整数* | -22,328,764.56 |
| (3) 调整后1999年年初未分配利润额 | 38,328,381.26 |
| (4) 加：1999年度合并净利润 | 96,302,192.19 |
| (5) 减：提取法定盈余公积金 | 16,635,432.38 |
| (6) 提取法定公益金 | 12,604,074.54 |
| (7) 提取任意盈余公积 | 9,194,193.00 |
| (8) 外商投资子公司提取的奖福基金 | 3,605,569.81 |
| (9) 减：预分1999年股利 | 28,623,600.00 |
| (10) 1999年12月31日未分配利润余额 | 63,967,703.72 |

*根据财政部财会字(1999)35号文《补充规定》和财会字(1999)49号文《问题解答》的有关规定，追溯调整计提四项准备，共减少年初未分配利润人民币22,328,764.56元。

报告期利润预分配情况：根据公司法规定，按1999年度的税后利润10%，10%分别提取法定盈余公积和公益金后，按二届二次次董事会有关利润分配预案决议，提取10%任意公积金，以1999年末股本为基数，每10股派发1股红股，每10股分配普通股股利1.00元。

上年利润实际分配情况：根据1998年度股东大会会议决议，按1998年度的税后利润10%，10%分别提取法定盈余公积和公益金后，提取10%任意公积金，分配普通股股利0.1元/股(含税)。

33. 其他业务利润1999年度发生额为人民币26,004,355.47元，其中占报告期利润总额10%(含10%)以上的项目情况如下：

| 业务种类 | 上年度 | | 本年度 | |
|--------|------------|-----------|--------------|--------------|
| | 收入金额 | 成本金额(含税金) | 收入金额 | 成本金额(含税金) |
| 房租收入 | 795,288.58 | 30,032.43 | 8,201,242.71 | 2,072,793.45 |
| 代理服务收入 | 59,629.80 | 2,981.49 | 347,918.50 | 218,376.95 |

| | | | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 材料销售收入 | 16,453,629.99 | 15,745,887.96 | 41,398,099.37 | 37,909,708.09 |
| *其他收入 | | | 17,113,656.19 | 855,682.81 |
| 合计 | 17,308,548.37 | 15,778,901.88 | 67,060,916.77 | 41,056,561.30 |

*其他收入系公司1999年度承包经营扬州华源有限公司,及托管常州华源蕾迪斯聚合物有限公司股权的收入,详见附注七。

34. 财务费用1999年度发生额为人民币27,895,860.66元,其中:

| 费用项目 | 上年发生额 | 本年发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 37,375,993.12 | 61,772,697.18 |
| 减:利息收入 | 23,420,427.42 | 35,340,956.24 |
| 汇兑损失 | 69,687.06 | 537,457.87 |
| 减:汇兑收益 | 14,121.12 | 258,070.99 |
| 其他 | 132,042.12 | 1,184,732.84 |
| 合计 | 14,143,173.76 | 27,895,860.66 |

35. 投资收益1999年度发生额为人民币25,797,737.18元,其中:

| | 上年发生数 | 本年发生数 |
|--------------------|---------------|----------------|
| 股票投资收益 | 63,953.52 | 430,452.35 |
| 债权投资收益 | 829,734.65 | 7,174,832.72 |
| 联营或合营公司分配来的利润 | 75,000.00 | 150,000.00 |
| 年末调整的被投资公司所有者权益净增减 | | *15,692,452.11 |
| 其他收益(如股权投资处置损益) | 27,495,094.07 | 2,350,000.00 |
| 合计 | 28,463,782.24 | 25,797,737.18 |

*"年末调整的被投资公司所有者权益净增减"本年发生数中有人民币14,706,000元系公司根据子公司上海伊湾纺织品有限公司的投资收益按持股比例体现的收益,明细如下:

| 业务内容 | 相关成本 | 交易金额 | 交易收益 | 受让方 |
|------|--------|--------|--------|------------|
| 股权转让 | 1,000万 | 2,500万 | 1,500万 | 无锡市黄金海岸大酒店 |

36. 补贴收入1999年度发生额为人民币9,712,379.06元,其中:

| 项目 | 金额 | 本年度 | |
|-----------|--------------|--------------|------------------------------|
| | | 来源 | 依据 |
| 增值税返还 | 520,378.52 | 扬州国税局涉外分局 | 扬国税外分退字第(1999)001、002号 |
| 销售库存商品补贴 | 3,301,417.86 | 中国人民解放军总后勤部 | [1999]开财字第008号关于销售库存商品损失补贴批复 |
| 增值税返还 | 666,416.32 | 上海浦东税务局三局涉外所 | 浦税三政(98)列第0297号(外) |
| 增值税返还 | 2,183,643.86 | 上海浦东新区财政局 | 列收列支核定通知书第0103号 |
| 外国企业所得税返还 | 3,040,522.50 | 常州新区财政局 | 常政新办文[1999]122号 |
| 合计 | 9,712,379.06 | | |

37. 营业外收入1999年度发生额为人民币2,705,456.42元,其中无收入额占报告当期利润总额10%(含10%)以上的项目,主要情况如下:

| 主要项目类别 | 上年发生额 | 本年发生额 |
|----------|------------|--------------|
| 固定资产转让收益 | 585,865.05 | 207,158.62 |
| 呆帐收入 | 252,086.70 | 122,732.40 |
| 赔款收入 | 4,450.00 | 2,077,454.89 |

38. 营业外支出1999年度发生额为人民币1,464,966.62元，其中无支出额占报告当期利润总额10%(含10%)以上的项目，主要项目情况如下：

| 主要项目类别 | 上年发生额 | 本年发生额 |
|----------|------------|------------|
| 固定资产清理损失 | 179,953.98 | 184,381.73 |
| 副食品基金 | 550,000.00 | 470,000.00 |
| 煤气建设费 | 28,550.00 | 189,795.45 |
| 防洪保安基金 | 640,000.00 | 492,800.00 |
| 捐赠 | 147,920.00 | 10,000.00 |

39. 支付的其他与经营活动有关的现金支出1999年度发生额为人民币40,492,022.70元，其中价值较大的项目情况如下：

| 项目名称 | 本年度发生额 |
|-------|--------------|
| 运输费 | 7,499,430.94 |
| 保险费 | 2,118,950.00 |
| 业务招待费 | 1,583,667.25 |
| 审计费 | 1,400,000.00 |
| 办公费 | 1,224,040.64 |
| 广告费 | 683,929.87 |

(二) 母公司报表主要项目注释：

1. 应收帐款1999年12月31日余额为人民币43,916,853.43元，按帐龄分析：

| 帐龄 | 金额 | 期初数 | | 期末数 | | 坏帐准备 |
|--------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | | 比例(%) | 坏帐准备 | 金额 | 比例(%) | |
| 1年以内 | 43,268,239.89 | 81.84% | 5,699,178.22 | 21,813,868.68 | 49.67% | 2,540,768.12 |
| 1 - 2年 | 9,101,009.72 | 17.22% | 4,309,756.32 | 12,555,980.55 | 28.59% | 7,018,314.06 |
| 2 - 3年 | 499,047.16 | 0.94% | 385,775.94 | 9,158,786.48 | 20.86% | 4,304,493.96 |
| 3年以上 | | | | 388,217.72 | 0.88% | 373,984.47 |
| 合计 | 52,868,296.77 | 100% | 10,394,710.48 | 43,916,853.43 | 100% | 14,237,560.61 |

应收帐款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况：

| 债务人名称 | 期末欠款余额 | | 欠款时间(帐龄) | 欠款原因 |
|----------------|--------------|--------------|----------|------|
| | 总额 | 分帐龄明细 | | |
| 浙江展望集团 | 4,160,000.00 | 4,160,000.00 | 2-3年 | 对方未付 |
| 无锡裕通织造有限公司 | 3,382,881.64 | 3,382,881.64 | 1年以内 | 信用期内 |
| 总后军需装备研究所科技开发部 | 2,688,982.67 | 786,912.85 | 1年以内 | 信用期内 |
| | | 1,848,623.71 | 1-2年 | 对方未付 |
| | | 53,446.11 | 2-3年 | 对方未付 |
| 总后军需装备研究所中试工厂 | 2,448,449.78 | 2,448,449.78 | 1年以内 | 信用期内 |
| 锡山市帆顺公司 | 2,405,427.25 | 2,405,427.25 | 1年以内 | 对方未付 |

2. 长期投资1999年12月31日余额为人民币400,328,907.60元，均系长期股权投资，明细项目如下：

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|----|-----|------|------|-----|
|----|-----|------|------|-----|

| | 金额 | 减值准备 | | 金额 | 减值准备 |
|----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|
| 长期股权投资 | 308,926,153.70 | | 145,375,609.51 | 53,972,855.61 | 400,328,907.60 |
| (1)长期股权投资期末余额391,347,830.29元，其中： | | | | | |
| 被投资单位名称 | 投资起止期 | 占被投资公司股权的比例 | 初始投资额 | 追加投资额 | |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | |
| 南通华通化纤有限公司 | 1996-2046 | 60.00% | 26,431,718.22 | | |
| 扬州华源有限公司 | 1997-2047 | 71.54% | 60,000,000.00 | | |
| 常州华源蕾迪斯有限公司 | 1997-2047 | 51.00% | 85,293,138.25 | 41,896,680.19 | |
| 浙江华源工贸有限公司 | 1999-2019 | 95.00% | 0.00 | 9,500,000.00 | |
| 上海华源复合新材料有限公司 | 1997-2012 | 60.00% | 0.00 | 22,362,682.50 | |
| 上海华源伊湾纺织品有限公司 | 1999-2019 | 98.04% | 0.00 | 10,000,000.00 | |
| 华阳信息产业有限公司 | 1998-2048 | 50.00% | 800,000.00 | | |
| 华源集团地毯有限公司 | 1997-2047 | 25.00% | 10,000,000.00 | | |
| 杜邦纤维中国有限公司 | 1997-2047 | 10.00% | 29,750,000.00 | | |
| 巴斯夫华源尼龙有限公司 | 1997-2047 | 10.00% | 39,805,890.00 | (20,310,890.00) | |
| 华源集团国际货运代理有限公司 | 1997-2047 | 15.00% | 750,000.00 | | |
| 上海华源格林威实业股份有限公司 | 1998-2048 | 10.00% | 2,000,000.00 | | |
| 郝斯特华新纤维有限公司 | 1997-2047 | 14.00% | 29,616,153.11 | (29,616,153.11) | |
| 上海凯马投资顾问有限公司 | 1997-2047 | 19.00% | 1,900,000.00 | (1,900,000.00) | |
| 上海华源报关行有限公司 | 1997-2047 | 15.00% | 225,000.00 | (225,000.00) | |
| 上海华元企业发展有限公司 | 1999-2009 | 40.00% | 2,000,000.00 | | |

| 损益调整额 | | | 投资准备 | | 期末余额 |
|---------------|---------|---------------|-------|-------|---------------------------|
| 本期增加额 | 本期现金红利额 | 累计增加额 | 本期增加额 | 累积增加额 | (11)=(4)+(5) +(8)+(10) |
| (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | |
| 1,043,589.83 | | 8,402,471.66 | | | 34,834,189.88 |
| 15,421,287.60 | | 30,416,659.89 | | | 90,416,659.89 |
| 11,928,768.78 | | 11,928,768.78 | | | 139,118,587.22 |
| 382,536.24 | | 382,536.24 | | | 9,882,536.24 |
| | | | | | 22,362,682.50 |
| 19,245,722.45 | | 19,245,722.45 | | | 29,245,722.45 |
| 488,370.00 | | 488,370.00 | | | 1,288,370.00 |
| 204,082.11 | | 204,082.11 | | | 10,204,082.11 |
| | | | | | 29,750,000.00 |
| | | | | | 19,495,000.00 |
| | | | | | 750,000.00 |
| | | | | | 2,000,000.00 |

2,000,000.00

(2)股权投资差额期末余额8,981,077.31元,其明细内容为:

| 被投资单位名称 | 股权投资差额 | | | | |
|---------------|--------------|------|------|-------|--------------|
| | 初始金额 | 形成原因 | 摊销期限 | 本期摊销额 | 摊余金额 |
| 常州华源蕾迪斯有限公司 | 8,992,889.81 | | 10年 | | 8,992,889.81 |
| 上海华源复合新材料有限公司 | -11,812.50 | | 10年 | | -11,812.50 |
| 小计 | 8,981,077.31 | | | | 8,981,077.31 |

3.投资收益1999年度发生额为人民币58,427,271.41元,其中:

| | 上期发生数 | 本期发生数 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 股票投资收益 | 63,953.52 | 38,376.68 |
| 债权投资收益 | 2,428,487.65 | 7,174,537.72 |
| 联营或合营公司分配来的利润 | 10,075,000.00 | 150,000.00 |
| 年末调整的被投资公司所有者权益净增减 | 17,665,953.96 | 48,714,357.01 |
| 其他(如股权投资处置损益) | 15,896,341.07 | 2,350,000.00 |
| 合计 | 46,129,736.20 | 58,427,271.41 |

4.主营业务收入和主营业务成本1999年度发生额分别为人民币435,186,645.22元和382,096,093.14元,其中:

| 主营业务种类 | 营业收入 | | 营业成本 | | 营业毛利 | |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 上年数 | 本年数 | 上年数 | 本年数 | 上年数 | 本年数 |
| 制造业 | 316,776,754.43 | 377,671,683.95 | 268,167,698.35 | 336,427,727.06 | 48,609,056.08 | 41,243,956.89 |
| 国内贸易 | 71,239,878.44 | 82,062,392.24 | 66,326,129.00 | 70,215,797.05 | 4,913,749.44 | 11,846,595.19 |
| 公司内行业间相互抵减 | 35,020,179.44 | 24,547,430.97 | 35,020,179.44 | 24,547,430.97 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 352,996,453.43 | 435,186,645.22 | 299,473,647.91 | 382,096,093.14 | 53,522,805.52 | 53,090,552.08 |

六、分行业资料

收入占主营业务收入10%(含10%)以上的行业的营业收入、营业成本和营业毛利情况如下:

| 行业 | 营业收入 | | 营业成本 | | 营业毛利 | |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 上年数 | 本年数 | 上年数 | 本年数 | 上年数 | 本年数 |
| 制造业 | 528,955,126.51 | 961,168,617.59 | 433,653,245.56 | 789,985,678.41 | 95,301,880.95 | 171,182,939.18 |
| 国内贸易 | 71,239,878.44 | 104,445,112.69 | 68,149,115.12 | 93,237,570.83 | 3,090,763.32 | 11,207,541.86 |
| 公司内行业间相互抵减 | 116,683,773.94 | 77,990,896.99 | 117,317,008.99 | 78,745,580.24 | -633,235.05 | -754,683.25 |
| 合计 | 483,511,231.01 | 987,622,833.29 | 384,485,351.69 | 804,477,669.00 | 99,025,879.32 | 183,145,164.29 |

七、关联方关系及其交易的披露

(一)存在控制关系的关联方情况

1.存在控制关系的关联方

| 企业名称 | 注册地址 | 主营业务 | 与本企业关系 | 经济类型 | 法定 |
|------|------|------|--------|------|----|
|------|------|------|--------|------|----|

| | | | | | 代表人 |
|-------------------|--------------------|--|-------|------|-----|
| (1) 南通华通化纤有限公司 | 南通开发区上海路9号 星海大厦 | 涤棉复合超细 低弹丝及制品 | 子公司 | 有限责任 | 吴云生 |
| (2) 扬州华源有限公司 | 扬州凤凰桥街142号 | 面料织造、真丝印染 | 子公司 | 有限责任 | 吴云生 |
| (3) 扬州德贝纺织有限公司 | 扬州凤凰桥街142号 | 面料织造、真丝印染 | 子公司 | 中外合资 | 樊瑞安 |
| (4) 扬州新世纪染整有限公司 | 扬州渡江南路55号 | 面料织造、真丝印染 | 子公司 | 中外合资 | 樊瑞安 |
| (5) 常州华源蕾迪斯有限公司 | 常州高新技术产业开发区 | 生产经营PBT树脂 | 子公司 | 中外合资 | 吴云生 |
| (6) 浙江华源工贸有限公司 | 绍兴市解放南路35号四楼 | 经销针纺织品、纺织 原料、化工原料、金属 材料、五金机械。 | 子公司 | 有限责任 | 朱春林 |
| (7) 上海华源复合新材料有限公司 | 上海中国纺织国际 科技产业城 | 生产各类铝复合制品 及相关建筑材料。 | 子公司 | 中外合资 | 吴云生 |
| (8) 上海华源伊湾纺织品有限公司 | 上海市马当路588号 | 针纺织品、服装鞋帽、 皮革制品、日用百货、 工艺美术品玩具、钟表、机械等。 | 子公司 | 有限责任 | 李英和 |
| (9) 中国华源集团有限公司 | 上海浦东南路211号 | 纺织品、金属材料、化工 原料等开发经营 | 相对大股东 | 有限责任 | 周玉成 |
| (10) 华阳信息产业有限公司 | 上海张扬路655号 | 信息咨询 | 子公司 | 有限责任 | 高余先 |
| (11) 常州华源化学纤维有限公司 | 常州市大仓路65号 | 化学纤维原料，化学 纤维及其深加工产品的加工、 制造，化工原料（除危险品）， 普通机械销售，技术咨询服务。 | 股东 | 有限责任 | 周郑生 |

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 | 本年增加数 | 本年减少数 | 年末数 |
|-------------------|----------------|---------------|-------|----------------|
| (1) 南通华通化纤有限公司 | 43,950,046.47 | | | 43,950,046.47 |
| (2) 扬州华源有限公司 | 83,870,000.00 | | | 83,870,000.00 |
| (3) 扬州德贝纺织有限公司 | 26,986,080.00 | | | 26,986,080.00 |
| (4) 扬州新世纪染整有限公司 | 33,200,000.00 | | | 33,200,000.00 |
| (5) 常州华源蕾迪斯有限公司 | USD 1500万 | USD 1500万 | | USD 3000万 |
| (6) 浙江华源工贸有限公司 | | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 |
| (7) 上海华源复合新材料有限公司 | | USD 450万 | | USD 450万 |
| (8) 上海华源伊湾纺织品有限公司 | | 10,200,000.00 | | 10,200,000.00 |
| (9) 中国华源集团有限公司 | 478,000,000.00 | | | 478,000,000.00 |
| (10) 华阳信息产业有限公司 | 1,600,000.00 | | | 1,600,000.00 |
| (11) 常州华源化学纤维有限公司 | 144,653,000.00 | | | 144,653,000.00 |

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

| 企业名称 | 年初数 | | 本年增加 | 本年减少 | 期末数 | |
|------|-----|---|------|------|-----|---|
| | 金额 | % | | | 金额 | % |

| | | | | |
|------------------|---------------|--------|---------------|----------------------|
| (1)南通华通化纤有限公司 | 26,370,027.88 | 60.00% | 26,370,027.88 | 60.00% |
| (2)扬州华源有限公司 | 60,000,000.00 | 71.54% | 60,000,000.00 | 71.54% |
| (3)扬州德贝纺织有限公司 | 14,480,730.53 | 53.66% | 14,480,730.53 | 53.66% |
| (4)扬州新世纪染整有限公司 | 17,815,120.00 | 53.66% | 17,815,120.00 | 53.66% |
| (5)常州华源蕾迪斯有限公司 | USD 765万 | 51.00% | USD 765万 | USD 1530万 51.00% |
| (6)浙江华源工贸有限公司 | | | 9,500,000.00 | 9,500,000.00 95.00% |
| (7)上海华源复合新材料有限公司 | | | USD 270万 | USD 270万 60.00% |
| (8)上海华源伊湾纺织品有限公司 | | | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 98.04% |
| (9)中国华源集团有限公司 | 19,416,000.00 | 6.78% | 19,416,000.00 | 6.78% |
| (10)华阳信息产业有限公司 | 800,000.00 | 50% | 800,000.00 | 50% |
| (11)常州华源化学纤维有限公司 | 53,244,000.00 | 18.60% | 53,244,000.00 | 18.60% |

4. 存在控制关系的关联方交易

(1) 本企业与关联方其他应收款余额

| 项目 | 1999年度和1998年度关联方应收应付款项 | | 单位(万元) | |
|--------------|------------------------|---------------|----------------|--------|
| | 年末余额 | | 占全部应收款余额的比重(%) | |
| | 1999年 | 1998年 | 1999年 | 1998年 |
| 其他应收款 | | | | |
| 常州华源化学纤维有限公司 | 33,330,247.33 | | 12.95% | |
| 中国华源集团有限公司 | 3,000,000.00 | 50,822,205.27 | 1.16% | 17.96% |

(2) 其他需披露的事项

资产、股权转让发生的关联交易

a. 1999年12月11日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订了关于收购常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%股权事项，该交易行为事项分别在1999年7月23日和1999年8月30日经上海华源股份有限公司一届七次董事会和1999年第一次临时股东大会通过。江苏省人民政府于1999年12月23日以外经贸苏府字(1999)25351号批准证书批准了该项行为。

b. 1999年12月20日上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订资产购并协议，由上海华源股份有限公司购并了常州华源化学纤维有限公司的固定资产3,383.76万元。

托管事项

1999年2月上海华源股份有限公司与常州华源化学纤维有限公司签订了关于常州华源蕾迪斯聚合物有限公司的股权托管协议，协议约定上海华源股份有限公司受托管理常州华源化学纤维有限公司所持有常州华源蕾迪斯聚合物有限公司51%的股权，股权托管期限为1999年2月1日至1999年12月31日；协议约定上海华源股份有限公司应保证常州华源化学纤维有限公司享有的收益不少于人民币50万元；若常州华源化学纤维有限公司在常州华源蕾迪斯聚合物有限公司合资合同项下的应得投资收益超过50万元人民币，则超过部分的收益归上海华源股份有限公司享有。公司因此享有的托管收益为人民币10,857,330.30元。

(二) 不存在控制关系的关联方情况

1. 不存在控制关系的关联方

| 企业名称 | 与本企业的关系 |
|-----------------|---------|
| 华源集团地毯有限公司 | 联营企业 |
| 杜邦纤维中国有限公司 | 联营企业 |
| 巴斯夫华源尼龙有限公司 | 联营企业 |
| 华源集团国际货运代理有限公司 | 联营企业 |
| 上海华源格林威实业股份有限公司 | 联营企业 |

| | |
|----------------|------------------|
| 郝斯特华新纤维有限公司 | 联营企业 |
| 上海凯马投资顾问有限公司 | 联营企业 |
| 上海华源报关行有限公司 | 联营企业 |
| 上海华元企业发展有限公司 | 联营企业 |
| 无锡源缘圆房地产发展公司 | 联营企业 |
| 上海常盛投资管理有限公司 | 联营企业 |
| 扬州布厂 | 与扬州华源同属一关键管理人员管理 |
| 常州合成纤维厂 | 母公司的股东单位 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 兄弟公司 |
| 上海华源凯马机械股份有限公司 | 兄弟公司 |
| 上海华源进出口股份有限公司 | 兄弟公司 |

2. 不存在控制关系的关联方交易

(1) 本企业与关联方应收应付款项余额

1999年度和1998年度与关联方应付款项 (单位:元)

| 项 目 | 年未余额 | | 占全部应付款项余额的比重(%) | |
|------------|--------------|-------|-----------------|-------|
| | 1999年 | 1998年 | 1999年 | 1998年 |
| 应付帐款: | | | | |
| 杜邦纤维中国有限公司 | 7,800,327.00 | | 13.74% | |

(2) 本企业与关联方其他应收款、其他应付款余额

1999年度和1998年度与关联方其他应收款余额 (单位:元)

| 项 目 | 年未余额 | | 占全部应付款项余额的比重(%) | |
|-----------------|---------------|---------------|-----------------|-------|
| | 1999年 | 1998年 | 1999年 | 1998年 |
| 其他应收款: | | | | |
| 上海华源房地产发展有限公司 | 5,313,288.19 | | 3.54% | |
| 巴斯夫华源尼龙有限公司 | 23,382,500.00 | | 15.59% | |
| 常州华昌染工有限公司 | 8,561,267.38 | 6,561,267.38 | 5.70% | 2.47% |
| 中国华源集团有限公司进出口三部 | 9,732,802.04 | 10,822,205.27 | 6.49% | 4.09% |
| 上海华源投资发展(集团)公司 | 40,000,000.00 | | 26.66% | |
| 上海常盛投资管理有限公司 | 25,000,000.00 | | 9.71% | |

(3) 其他应披露事项

资产转让发生的关联交易

1999年11月18日上海华源股份有限公司与常州合成纤维厂签订了资产购并协议,由上海华源股份有限公司购并了常州合成纤维厂的部分资产共计3,369.66万元。其中:固定资产为2,416.71万元,无形资产商标使用权为900万元,其他资产为52.95万元。

公司为关联方担保情况详见附注八

托管、承包事项

1999年1月5日上海华源股份有限公司与扬州布厂签订了关于扬州华源有限公司的承包经营合同,合同约定上海华源股份有限公司承包扬州华源有限公司,承包经营期限为1999年1月1日至1999年12月31日;合同约定:上海华源股份有限公司应支付给扬州布厂承包经营费人民币45万元,在经营管理承包期间应按照扬州华源有限公司经营中产生的利润和收入按照中国法律应交纳所得税和任何其他税收和费用,扬州华源有限公司经营中产生的利润归上海华源股份有限公司所有。公司因此享有的承包利润

为人民币5,400,643.04元。

关键管理人员报酬

董事、监事及高级管理人员的年度报酬总额约为42万元。其中：在5-6万元年度报酬数额区间领取报酬的4人；在4-5万元年度报酬数额区间内领取报酬的4人；在2-3万元年度数额区间领取报酬的1人；在1万元以内的1人；吴云生、张涌鹤、叶显义、俞朝阳、王耀康、王锡炯、季崇威、江星、王关根、吕振远、柯碧浪、邹木法、张建瑛、赵大川、卞乃泰不在本公司领取报酬。

1999年度公司向上海常盛投资管理有限公司提供了资金人民币2500万元，期限从1999年9月至1999年12月底，年利率15%。上海常盛投资有限公司因此向公司支付了资金占用费人民币125万元。

八、或有事项

1999年12月31日股份公司有以下担保事项：（金额：万元）

| 被担保企业 | 担保开始日 | 担保终止日 | 币种 | 保证金额 |
|------------------|------------|------------|-----|------|
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/02/04 | 2000/02/04 | RMB | 1500 |
| 中国华源集团有限公司 | 1999/03/22 | 2000/03/15 | USD | 200 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/04/30 | 2000/04/15 | RMB | 1000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/05/31 | 2000/05/20 | RMB | 1000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/07/06 | 2000/07/05 | RMB | 2000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/07/16 | 2000/07/15 | RMB | 700 |
| 上海华源凯马机械股份有限公司 | 1999/07/20 | 2000/07/19 | RMB | 2700 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/07/28 | 2000/06/06 | RMB | 1000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/08/10 | 2000/03/06 | RMB | 2000 |
| 上海华源进出口股份有限公司 | 1999/08/11 | 2000/02/08 | RMB | 1000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/08/17 | 2000/08/15 | RMB | 800 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/01 | 2000/08/20 | RMB | 1500 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/09 | 2000/09/08 | RMB | 160 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/17 | 2000/04/12 | RMB | 1000 |
| 上海华源凯马机械股份有限公司 | 1999/09/17 | 2000/09/16 | RMB | 2300 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/24 | 2000/06/21 | RMB | 700 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/29 | 2000/09/28 | RMB | 5000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/09/29 | 2000/03/10 | RMB | 355 |
| 上海华源凯马机械股份有限公司 | 1999/10/27 | 2000/10/26 | RMB | 1000 |
| 上海华源投资发展(集团)有限公司 | 1999/10/29 | 2000/01/12 | RMB | 1520 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/11/18 | 2000/07/06 | RMB | 1500 |
| 杜邦纤维(中国)有限公司 | 1999/11/22 | 2000/11/21 | RMB | 3000 |
| 上海华源企业发展股份有限公司 | 1999/11/30 | 2000/05/15 | RMB | 500 |

九、承诺事项

截止至审计基准日，上海华源股份有限公司之子公司常州华源蕾迪斯有限公司共开出用于购买原材料的尚未支付的不可撤销信用证，金额USD 3,864,000元。

十、资产负债表日后事项

1. 中华人民共和国对外贸易经济合作部于2000年2月24日以（2000）外经贸资二函字第130号"关于同意常州华源蕾迪斯有限

公司吸收合并常州华源蕾迪斯聚合物有限公司的批复"同意在常州华源蕾迪斯有限公司的基础上,以吸收合并的形式,合并设立常州华源蕾迪斯有限公司。

2.截止报告日,上海华源股份有限公司之子公司常州华源蕾迪斯有限公司共开出用于支付进口原材料及设备款的不可撤销信用证,金额USD 3,000,000元。

3.截止报告日,上海华源股份有限公司已收到巴斯夫华源尼龙有限公司汇入的股权转让款人民币17,104,121.31元。

十一、其他重要事项

1.1999年5月28日上海华源股份有限公司与上海中国纺织国际科技产业城发展公司签订了关于转让上海中纺铝塑建材有限公司(现已更名为上海华源复合新材料有限公司)60%股权的股权转让协议,上海华源股份有限公司以人民币出资22,350,870元,取得了60%的股权。

2.1998年上海华源股份有限公司曾向香港King Sharp公司预付了USD3,920,000元,用于采购多臂机,由于采购型号不能满足生产需求,故公司委托中国华源集团有限公司全权处理该事项,原预付设备款暂从在建工程中转出。

十二.债务重组事项:无

十三、会计报表科目变动超过30%的原因分析

公司1999年收购了常州华源聚合物有限公司51%股权,将其纳入合并范围,使得股份公司资产经营规模都比去年有较大增长。

1、货币资金今年比上年增加172%,主要是子公司常州华源蕾迪斯有限公司的银行存款增加所致。

2、短期投资今年比去年增加72%,主要系公司本部年底对外委托贷款人民币5000万元。

3、存货今年比去年增加116%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司今年正式投入生产后,相应增加的原材料和产成品。

4、固定资产今年比去年增加108%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司聚酯切片项目今年投产后,生产流水线设备从在建工程转入固定资产。

5、在建工程今年比去年下降82%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司今年正式投入生产生产流水线从在建工程转入固定资产。

6、短期借款今年比去年增加52%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司为生产所借流动资金借款所致。

7、主营业务收入今年比去年增加104%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司本年正式投入生产实现的销售收入所致。

8、主营业务成本今年比去年增加了109%,主要系子公司常州华源蕾迪斯有限公司今年增加销售相应结转的销售成本。

9、其他业务利润今年比去年增加了1600%,主要系公司本部收取的承包、托管经营收入和房租收入。

10、财务费用今年比去年增加了97%,主要系公司本部及子公司今年新增的长期借款、短期借款增加而导致利息支出增加所致。

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

REPORT OF THE AUDITORS

To the members

Shanghai Worldbest Co., Ltd.

(Incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Shanghai Worldbest Co., Ltd. (the Company") and its subsidiaries (the Group") as of 31 December 1999, and the related consolidated income statement and cash flow statement for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as of 31 December 1999 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards.

ERNST & YOUNG

Hong Kong

23 March 2000

Shanghai Worldwest Co., Ltd.

Consolidated income sheet

For the year ended 31 December 1999

| | Notes | 1999 Rmb '000 | 1998 Rmb '000 |
|---------------|-------|------------------|------------------|
| Revenue | 3 | 973,861 | 483,208 |
| Cost of sales | | (796,902) | (405,333) |
| Gross profit | | 176,959 | 77,875 |

| | | | |
|--|---|----------|----------|
| Other revenue | 4 | 96,273 | 79,475 |
| Distribution costs | | (16,784) | (7,286) |
| Administrative costs | | (90,693) | (38,932) |
| Other operating costs | 5 | (5,853) | (1,932) |
| Profit from operating activities | | 159,902 | 109,200 |
| Finance costs | 6 | (63,290) | (43,265) |
| Profit before taxes and minority interests | | 96,612 | 65,935 |
| Taxation | 7 | (6,832) | (4,692) |
| Minority interests | | (42,306) | (6,163) |
| Net profit for the year | | 47,474 | 55,080 |
| Basic earnings per share | 8 | Rmb0.17 | Rmb0.19 |

The only component of a statement of recognised gains and losses is the net profit for the year ended 31 December 1999. Accordingly, no separate statement of recognised gains and losses is prepared.

The accounting policies and explanatory notes on pages 6 to 33 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Worldbest Co., Ltd.

Consolidated balance sheet

31 December 1999

| ASSETS | Notes | 1999 Rmb '000 | 1998 Rmb '000 |
|----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Non-current assets | | | |
| Property, plant and equipment | 9 | 1,073,022 | 483,703 |
| Construction in progress | 10 | 64,810 | 345,976 |
| Intangibles, net | 11 | 20,986 | 357 |
| Investments in associates | 12 | 10,800 | 50,606 |
| Other investments | 13 | 67,995 | 64,241 |
| Pre-operating expenses | | 10,503 | 464 |
| | | 1,248,116 | 945,347 |
| Current assets | | | |
| Cash and cash equivalents | | 462,727 | 171,109 |
| Trade and other receivables, net | 14 | 365,443 | 388,149 |

| | | | |
|---------------------------------------|----|-----------|-----------|
| Inventories | 15 | 169,292 | 75,110 |
| Amounts due from shareholders | 16 | 78,888 | 55,987 |
| | | 1,076,350 | 690,355 |
| TOTAL ASSETS | | 2,324,466 | 1,635,702 |
| Equity | | | |
| Issued capital | 17 | 286,236 | 286,236 |
| Share premium | 18 | 361,914 | 361,914 |
| Reserves | 18 | 140,134 | 121,284 |
| Total equity | | 788,284 | 769,434 |
| Minority interests | | 221,755 | 134,672 |
| Non-current liabilities | | | |
| Interest-bearing loans and borrowings | 19 | 208,464 | 131,735 |
| Negative goodwill | 11 | 4,944 | 1,948 |
| | | 213,408 | 133,683 |
| Current liabilities | | | |
| Trade and other payables | | 201,364 | 94,705 |
| Interest-bearing loans and borrowings | 19 | 862,551 | 474,381 |
| Taxes payable | 7 | 8,480 | 203 |
| Proposed dividends | 18 | 28,624 | 28,624 |
| | | 1,101,019 | 597,913 |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | | 2,324,466 | 1,635,702 |

The accounting policies and explanatory notes on pages 6 to 33 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Worldbest Co., Ltd.

Consolidated cash flow statement

For the year ended 31 December 1999

| | Notes | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Cash flows from operating activities | | | |
| before interest and income tax | 20(a) | 187,333 | 46,574 |
| Interest paid | | (62,201) | (43,080) |
| Income tax refunded/(paid), net | | 1,445 | (2,382) |
| Net cash inflows from operating activities | | 126,577 | 1,112 |
| Cash flows from investing activities | | | |
| Interest received | | 34,290 | 33,306 |
| Purchases of short-term investments | | - | (154,000) |
| Proceeds from sale of short-term investments | | 67,425 | 208,616 |
| Increase in deposits with securities brokers for short-term investing activities | | - | (64,000) |
| Purchases of non-current investments | | (16,000) | (2,000) |
| Investments in associates | | - | (13,990) |
| Acquisition of a subsidiary | 20(b) | (20,406) | (18,844) |
| Disposal of subsidiaries | | - | (21,654) |
| Payments of pre-operating expenses | | (4,105) | (122) |
| Prepayments for acquisition of subsidiaries | | (40,000) | - |
| Purchases of patents and licenses | | (9,000) | - |
| Proceeds from disposal of other investments | | 26,756 | - |
| Increase in time deposits with financial institutions | 20(e) | (162,243) | - |
| Maturity of time deposits with financial institutions | | - | 9,600 |
| Purchases of property, plant and equipment | | (115,185) | (30,612) |
| Additions to construction in progress | | (110,175) | (252,986) |
| Proceeds from disposal of property, plant and equipment | | 69 | 2,479 |
| Net cash outflows from investing activities | | (348,574) | (304,207) |

Cash flows from financing activities

| | | | |
|---|-------|-----------|-----------|
| Dividends paid to the Company shareholders | | (28,624) | (23,853) |
| Capital contribution from minority shareholders | 20(c) | 28,729 | 30,074 |
| Acquisition of minority interests (2,895) | | | - |
| Payments to minority shareholders on behalf of the acquirer as a result of disposal of subsidiaries | | - | (24,500) |
| Dividends paid to minority shareholders | | - | (15,197) |
| New interest-bearing loans and borrowings | 20(d) | 1,282,562 | 1,074,544 |
| Repayments of interest-bearing loans and borrowings | 20(d) | (958,386) | (822,232) |
| Advances from shareholders | | - | 36,594 |
| Net cash inflows from financing activities | | 324,281 | 252,535 |
| Increase/(decrease) in cash and cash equivalents | | 102,284 | (50,560) |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year | | 171,109 | 221,669 |
| Cash and cash equivalents at end of the year | 20(e) | 273,393 | 171,109 |

The accounting policies and explanatory notes on pages 6 to 33 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Worldbest Co., Ltd.
Notes to financial statements
31 December 1999

1. Corporate information

The consolidated financial statements of Shanghai Worldbest Co., Ltd. (the Company") and its subsidiaries (the Group") for the year ended 31 December 1999 were authorised for issue in accordance with a resolution of the directors on 23 March 2000. The Company is a joint stock company which is incorporated in the People's

Republic of China (the "PRC") and its major shareholder is China Worldbest Group Co., Ltd. ("CWGC"). During the year, the principal activities of the Group were polymer products production, polyester filament production, fabric weaving, garment making, trading and other operations.

The registered office of the Company is located at 31/F, China Merchants Tower, 66 Lu Jia Zui Road, Pudong, Shanghai, China. The Group operates in the PRC and employed 3,566 employees as of 31 December 1999 (1998: 3,760 employees).

2. Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Accounting Standards ("IAS") issued by the International Accounting Standards Committee ("IASC"), interpretations issued by the standing interpretations committee of the IASC and applicable requirements of the PRC law.

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The Group maintains its books and prepares its statutory financial statements in accordance with the relevant accounting principles and financial regulations promulgated by the Ministry of Finance of the PRC applicable to companies established in the PRC. The accounting policies and bases adopted in the preparation of the statutory financial statements differ in certain material respects from IAS. The material differences arising from restating the results of operations and financial position to comply with IAS have been adjusted in these financial statements, but will not be taken up in the accounting records of the Group. The principal adjustments made to conform to IAS included the following:

Reclassification of certain items designated as appropriations to expenses;

- Bad debts provision; and
- Additional depreciation.

A reconciliation between the Group's results and shareholders' equity under IAS and PRC accounting regulations is set out in note 27.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries

for the year ended 31 December 1999, after the elimination of all material intercompany transactions. Subsidiaries are consolidated from the date the Company obtains control until such time as control ceases. Acquisitions of subsidiaries are accounted for using the purchase method of accounting.

Subsidiaries

A subsidiary is a company over which the Company has the power to govern its financial and operating policies so as to obtain benefits from its activities.

Related parties

Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party, or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment loss. Depreciation is calculated on the straight-line basis to write off the cost of assets over their estimated useful lives or the lease term, after taking into account their estimated residual values. The estimated useful lives of assets are as follows:

| | |
|--|----------------|
| Land use rights and buildings | 35 to 40 years |
| Plant and machinery | 10 to 14 years |
| Motor vehicles | 5 to 10 years |
| Office equipment, furniture and fixtures | 5 to 8 years |

The carrying amount of assets is reviewed at each balance sheet date in order to ascertain whether the recoverable amount has declined below the carrying amount, and where carrying values exceed this estimated]recoverable amount, assets are written down to their recoverable amount. In determining the recoverable amount of items of assets, expected future cash flows have not been discounted to their present value. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount, being historical costs less accumulated depreciation, exceeds the recoverable amount.

Subsequent expenditure relating to assets which have already been recognised is added to the carrying amount of the assets when it is probable that future economic benefits, in excess of the originally assessed standard of performance of the existing assets, will flow to the Company. All other restoration cost is recognised as an expense in the period in which it is incurred.

Investment properties held for the production of income are accounted for as property, plant and equipment.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Intangibles

Goodwill/negative goodwill

Goodwill represents the excess of the cost of acquisition over the fair value of the identifiable net assets of a subsidiary at the date of acquisition. Goodwill is recognised as an asset and is amortised using the straight-line method over an average five year period that benefits are expected to be received. The unamortised balance of goodwill is reviewed annually. Negative goodwill represents the excess of the fair value of the identified net assets acquired over the cost of acquisition of a subsidiary at the date of acquisition. Negative goodwill is recognised as deferred income and is amortised on a straight-line basis over five years.

Patents and licenses

Costs relating to patents and licenses which are acquired are capitalised and amortised on a straight-line basis over 10 years.

Capitalisation of borrowing costs

Borrowing costs that are directly attributable to the construction of plant and machinery are capitalised as part of the cost of such assets when it is probable that they will result in future economic benefits to the Group and the costs can be measured reliably. Other borrowing costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

The amount of borrowing costs capitalised is determined by reference to actual borrowing costs incurred on funds borrowed specifically for the construction of plant and machinery during the year.

Investments

Investments in associates

The equity method of accounting has not been adopted for the investments in associates over which the Company has significant influence (typically those that are 20-50% owned) because either the amounts involved are insignificant or the associates are in pre-operating stage. Investments in associates are carried at costs less any amounts written off to recognise other than temporary declines in the values of investments in associates. Income derived from investments in associates is accounted for on a receipt basis. Particulars of the Group's major associate are set out in note 12 to the financial statements.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Investments (continued)

Other investments

Other investments are investments in various unlisted companies and joint venture companies (which are not jointly controlled entities) in which the Group neither holds, directly or indirectly, 20% or more of the voting powers, nor exercises significant influence. The investments are carried at cost less any amount written off to recognise other than temporary declines in the values of the investments. Income derived from the investments is accounted for on a receipt basis.

On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount is charged or credited to income statement.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost, calculated using the weighted average method, and net realisable value. The costs of work in progress and finished goods comprise direct materials, direct labour and an attributable proportion of production overheads.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs to completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Trade and other receivables

Trade receivables are recognised and carried at original invoice amount less an allowance for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable. Bad debts are written off as incurred.

Receivables from related parties are recognised and carried at cost.

Trade and other payables

Liabilities for trade and other payables are carried at cost, which is the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received, whether or not billed to the Company.

Loans and borrowings

All loans and borrowings are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration received and including acquisition charges associated with the borrowing/loan.

After initial recognition, all interest-bearing loans and borrowings, other than liabilities held for trading, are subsequently measured at amortised cost. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on settlement.

If a loan is settled before maturity, any differences between the amount repaid and the carrying amount are recognised immediately in the income statement.

Notes to financial statements

31 December 1999

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Retirement benefits

Retirement benefits in the form of contributions under defined contribution retirement plans to registered insurance companies are charged to the income statement as incurred.

Taxation

Deferred income tax is provided, using the liability method, on all temporary differences at the reporting date between the tax base of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences.

Deferred tax assets are recognised for all deductible temporary differences, carry-forward of unused tax assets and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, carry-forward of unused tax assets and unused tax losses, can be utilised.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable (greater than 50%) that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or subsequently enacted at the balance sheet date.

Leases

Where the Group is the lessee

Finance leases, which effectively transfer to the Group substantially all the risks and benefits incidental to ownership of the leased item, are capitalised at the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease term and disclosed as leased property, plant and equipment. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly against the income statement.

Capitalised leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful lives of the assets or the lease term.

Leases where the lessor effectively retains substantially all the risks and benefits of ownership of the leased assets are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Leases (continued)

Where the Group is the lessor

Assets subject to operating leases (investment properties) are included in property, plant and equipment in the balance sheet.

Lease income is recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

Foreign currency transactions

The Group's financial records are maintained and the financial statements are stated in Renminbi ("Rmb").

Foreign currency transactions are recorded at the rates of exchange quoted by the People's Bank of China ruling at the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the applicable rates of exchange ruling at that date. Exchange differences are dealt with in the income statement.

Cash and cash equivalents

For the purpose of the consolidated cash flow statement, cash equivalents represent short term highly liquid investments which are readily convertible into known amount of cash and were within three months of maturity when acquired. For the purpose of the balance sheet classification, cash equivalents represent assets similar in nature to cash which are not restricted in its use.

Revenue recognition

Revenue is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and when the revenue can be measured reliably, on the following bases:

(a) on the sale of goods, when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer, provided that the Group maintains neither managerial involvement to the degree usually associated with ownership, nor effective control over the goods sold;

- (b) interest, on a time proportion basis;
- (c) dividends and investment income, when the shareholders' right to receive payment is established; and
- (d) rental income, on a straight-line basis over the lease term.

2.Summary of significant accounting policies (continued)

Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with IAS requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and accompanying notes. Actual results could differ from those estimates.

3.Segment information

Business segmental information is divided into six business segments - polymer products production, polyester filament production, fabrics weaving, garment making, trading, and other operations. Segment profit represent s revenue less expenses directly attributable to a segment and the relevant portion of enterprise revenue less expenses that can be allocated on a reasonable basis to a segment, whether from external transactions or from transactions with other segments of the Group. Inter-segment transfer pricing is based on cost plus an appropriate margin, as specified by Group policy. Unallocated items mainly comprise corporate expenses and amortisation of intangible assets. Segment profit is determined before any adjustments for minority interests

Segment assets and liabilities mainly comprise those operating assets and liabilities that are directly attributable to the segment or can be allocated to the segment on a reasonable basis. Segment assets are determined after deducting related allowances that are reported as direct offsets in the Group balance sheet.

Segment assets and liabilities do not include income tax items.

Capital expenditure represents the total cost incurred during the year to acquire segment assets that are expected to be used during more than one year (property, plant and equipment, and construction in progress).

The Group's revenue and profit for the year were mainly derived from the above activities in the PRC. Accordingly, no segmented analysis by geographical area is provided.

3.Segment information (continued)

The Group's operating businesses are organised and managed separately according to the nature of products and services provided, with each segment representing a strategic business unit that offers different products and serves different markets.

(Rmb'000)

| | Polymer | | Polyester | | Fabrics | | Garment | | Trading | | Elimination of | | Consolidated | | | | |
|--------------------------------|------------|----------|------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|------------|--------------|-----------|---------|--------|--|
| | Production | Products | production | filament | weaving | | making | | Others | sales | inter-segment | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | | |
| | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | |
| External | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| sales | 368,276 | - | 289,854 | 229,584 | 217,873 | 207,427 | 7,277 | 11,429 | 90,581 | 34,768 | - | - | - | 973,861 | 483,208 | | |
| Inter-segment | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| sales | 43,403 | - | 10,681 | 22,364 | 86,582 | 56,943 | 35 | - | 13,843 | 36,472 | - | -(154,544) | (115,779) | - | - | | |
| Total | 411,679 | - | 300,535 | 251,948 | 304,455 | 264,370 | 7,312 | 11,429 | 104,424 | 71,240 | (154,544) | (115,779) | 973,861 | 483,208 | | | |
| Profit | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Segment | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| profit/(loss) | 75,780 | -14,452 | 35,889 | 32,397 | 25,015 | (6,158) | 987 | 30,077 | 5,494 | 41,076 | 57,349 | -(364) | 187,624 | 124,370 | | | |
| Unallocated expenses | | | | | | | | | | | | | (27,722) | (15,170) | | | |
| Profit from operations | | | | | | | | | | | | | 159,902 | 109,200 | | | |
| Finance costs | | | | | | | | | | | | | (63,290) | (43,265) | | | |
| Income tax | | | | | | | | | | | | | (6,832) | (4,692) | | | |
| Minority interests | | | | | | | | | | | | | (42,306) | (6,163) | | | |
| Profit after tax and | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| minority interests | | | | | | | | | | | | | | 47,474 | 55,080 | | |
| Other information | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Segment | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| assets | 950,646 | 413,731 | 752,955 | 347,982 | 312,955 | 15,920 | 24,893 | 100,830 | 48,911 | 309,747 | 366,216 | 2,138,856 | 1,505,930 | | | | |
| Unallocated assets | | | | | | | | | | | | | 185,610 | 129,772 | | | |
| Consolidated total assets | | | | | | | | | | | | | 2,324,466 | 1,635,702 | | | |
| Segment | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| liabilities | 643,201 | - | 145,742 | 310,244 | 121,693 | 92,135 | 3,172 | 2,769 | 7,976 | 1,964 | 379,134 | 322,333 | 1,300,918 | 729,445 | | | |
| Unallocated liabilities | | | | | | | | | | | | | 13,509 | 2,151 | | | |
| Consolidated total liabilities | | | | | | | | | | | | | 1,314,427 | 731,596 | | | |
| Capital | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| expenditure | 223,734 | 43,238 | 236,466 | 17,559 | 71,899 | 1,404 | 428 | 538 | - | 109,967 | 2,864 | - | - | 396,440 | 311,657 | | |
| Depreciation and | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| amortisation | 32,870 | - | 22,955 | 21,857 | 19,678 | 18,847 | 816 | 964 | 23 | - | 2,118 | 1,243 | - | - | 78,460 | 42,911 | |

4. Other revenue

1999

1998

| | Rmb'000 | Rmb'000 |
|--|----------|----------|
| Income from related party transactions | | |
| Compensation for losses on fixed assets | 10,118 | 39,824 |
| Less: impairment loss on fixed assets | (10,118) | (25,500) |
| Net compensation for losses on fixed assets | | 14,324 |
| Interest income from related parties | 12,477 | 9,825 |
| Management fee income from Changzhou Chemical Fibre Co., Ltd. | 11,429 | - |
| Compensation from CWGC in respect of loss on disposal of a long-term investment | 5,935 | - |
| Service fee from CWGC in respect of services provided for import and export activities | 2,692 | - |
| Rental income from an associated company | 2,993 | - |
| Profits on disposal of subsidiaries | - | 21,866 |
| | 35,526 | 46,015 |

Further details of related party transactions are set out in note 21.

Income from non-related party transactions

| | | |
|--|--------|--------|
| Profits on disposal of short term investments | 3,425 | 4,901 |
| Interest income | 21,813 | 23,481 |
| Amortisation of negative goodwill | 487 | 487 |
| Profit on disposal of an equity interest in a subsidiary, Wuxi Yuan Yuan Yuan Real Estate Co., Ltd. | 15,000 | - |
| Rental income | 5,196 | - |
| Management fee income from Yangzhou Weaving Factory | 5,685 | - |
| Other investment income | 3,750 | - |
| Profits on disposal of long-term investment | 2,350 | - |
| Withholding tax refund | 3,041 | - |
| Write back of negative goodwill on realisation | - | 4,591 |
| | 60,747 | 33,460 |
| | 96,273 | 79,475 |

5. Other operating costs

| | 1999 | 1998 |
|---|----------|----------|
| | Rmb' 000 | Rmb' 000 |
| Amortisation/write-off of pre-operating expenses | 5,667 | 983 |
| Amortisation of goodwill | 117 | 116 |
| Loss on disposal of property, plant and equipment | 69 | 833 |
| | 5,853 | 1,932 |

6. Finance costs

| | 1999 | 1998 |
|--|----------|----------|
| | Rmb' 000 | Rmb' 000 |
| Interest expense | 62,201 | 45,596 |
| Less: Capitalised as construction in progress* | (671) | (2,516) |
| | 61,530 | 43,080 |
| Foreign exchange losses and bank charges | 1,760 | 185 |
| Total financial costs | 63,290 | 43,265 |

* The borrowing costs have been capitalised at the following interest rates:

| | | |
|-------------|--------|--------|
| Annual rate | 6.745% | 10.00% |
|-------------|--------|--------|

7. Taxation

(a) Taxation in the consolidated income statement represents:

| | 1999 | 1998 |
|---|----------|----------|
| | Rmb' 000 | Rmb' 000 |
| Provision for PRC income tax for the year | 6,832 | 4,692 |

The Group's applicable tax rate represents the weighted average of the statutory corporate income tax rates in the tax jurisdiction in which the Group operates. The statutory corporate income tax rates range between 15% and 33%.

The following is a reconciliation of income taxes calculated at the applicable tax rate with income tax expense:

| | 1999 | | 1998 | |
|---|----------|-----|----------|-----|
| | Rmb' 000 | % | Rmb' 000 | % |
| Accounting profit before tax | 96,612 | 100 | 65,935 | 100 |
| Computed tax using the statutory corporate income tax rate in Pudong New Area Shanghai, PRC | 14,491 | 15 | 9,890 | 15 |
| Differences in subsidiaries' tax rates relative to Pudong New Area tax rate | 6,993 | 7 | 4,318 | 6 |
| Tax exemptions according to the | | | | |

| | | | | |
|------------------------------------|----------|------|---------|------|
| relevant tax rules and regulations | | | | |
| in the PRC | (14,596) | (15) | (8,772) | (13) |
| Non-taxable income | (56) | - | (744) | (1) |
| Income tax | 6,832 | 7 | 4,692 | 7 |

(b)Taxation in the consolidated balance sheet represents:

| | 1999 | 1998 |
|--|----------|----------|
| | Rmb' 000 | Rmb' 000 |
| PRC income tax payable/(refundable) at | | |
| 1 January | 203 | (2,069) |
| Provision for PRC income tax for the year | 6,832 | 4,692 |
| PRC income tax refundable | | |
| acquired from the purchase of a subsidiary | - | (38) |
| | 7,035 | 2,585 |
| Return of over-paid tax in previous year | 5,114 | - |
| Payments made during the year | (3,669) | (2,382) |
| PRC income tax payable at 31 December | 8,480 | 203 |

(c)No provision for deferred taxation has been made as the effect of all temporary differences is immaterial.

8.Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year attributable to shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

9.Property, plant and equipment

| | Land and | Plant and | Motor | Office | Total |
|--------------------------|-----------|-----------|----------|--------------|----------|
| | Buildings | machinery | vehicles | equipment, | |
| | Rmb' 000 | Rmb' 000 | Rmb' 000 | furniture | Rmb' 000 |
| | | | | and fixtures | |
| | | | | Rmb' 000 | |
| Cost: | | | | | |
| At 1 January 1999 | 70,517 | 624,163 | 13,691 | 3,857 | 712,228 |
| Additions | 102,475 | 7,550 | 3,057 | 2,103 | 115,185 |
| Transferred from | | | | | |
| construction in progress | 46,903 | 496,289 | 80 | 485 | 543,757 |
| Arising from acquisition | | | | | |
| of a subsidiary | 14,293 | 1,048 | 1,176 | 2,147 | 18,664 |
| Disposals | (2,709) | (3,269) | (1,350) | (112) | (7,440) |

| | | | | | |
|---|---------|-----------|---------|-------|-----------|
| At 31 December 1999 | 231,479 | 1,125,781 | 16,654 | 8,480 | 1,382,394 |
| Accumulated depreciation: | | | | | |
| At 1 January 1999 | 8,087 | 188,926 | 5,109 | 903 | 203,025 |
| Provided during the year | 4,353 | 66,683 | 2,001 | 785 | 73,822 |
| Arising from acquisition of a subsidiary | 18 | 394 | 58 | 17 | 487 |
| Disposals | (881) | (1,417) | (1,263) | (19) | (3,580) |
| At 31 December 1999 | 11,577 | 254,586 | 5,905 | 1,686 | 273,754 |
| Impairment loss: | | | | | |
| At 1 January 1999 | - | 25,500 | - | - | 25,500 |
| Additions | - | 10,118 | - | - | 10,118 |
| At 31 December 1999 | - | 35,618 | - | - | 35,618 |
| Net book value: | | | | | |
| At 31 December 1999 | 219,902 | 835,577 | 10,749 | 6,794 | 1,073,022 |
| At 31 December 1998 | 62,430 | 409,737 | 8,582 | 2,954 | 483,703 |

Included in land and buildings at 31 December 1999 are investment properties held by the Group, shown in the following table, which are subject to an operating lease and from which the Group earns rental income.

9. Property, plant and equipment (continued)

| | 1999 | 1998 |
|--------------------------|---------|---------|
| | Rmb'000 | Rmb'000 |
| Cost | 54,491 | - |
| Accumulated depreciation | (967) | - |
| Net book value | 53,524 | - |

All of the Group's land and buildings are located in the PRC. If the buildings are erected on land which is not owned by the Group, the Group has leased the land use rights of the related land for a period of 50 years.

The legal document in respect of the transfer of the ownership of buildings with a net book value of approximately Rmb148 million at 31 December 1999 to the Group is still being processed.

The impairment losses represent the write-down of certain property, plant and equipment to recoverable amount.

10. Construction in progress

| | 1999 | 1998 |
|-------------------|---------|---------|
| | Rmb'000 | Rmb'000 |
| At 1 January 1999 | 345,976 | 187,638 |

| | | |
|--|-----------|----------|
| Additions during the year | 110,846 | 252,986 |
| Arising from acquisition of subsidiaries | 151,745 | - |
| Disposal through sales of subsidiaries | - | (37,042) |
| Transferred to property, plant and equipment | (543,757) | (57,606) |
| At 31 December 1999 | 64,810 | 345,976 |

11. Intangibles, net

| | Goodwill Rmb'000 | Patents And Licenses Rmb'000 | Total Rmb'000 | Negative goodwill Rmb'000 |
|---|---------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Cost: | | | | |
| At 1 January 1999 | 582 | - | 582 | 2,435 |
| Arising from acquisition of a subsidiary | - | 13,014 | 13,014 | 3,483 |
| Additions | - | 9,000 | 9,000 | - |
| At 31 December 1999 | 582 | 22,014 | 22,596 | 5,918 |
| Amortisation: | | | | |
| At 1 January 1999 | 225 | - | 225 | 487 |
| Charge for the year | 117 | 1,268 | 1,385 | 487 |
| At 31 December 1999 | 342 | 1,268 | 1,610 | 974 |
| Net book value: | | | | |
| At 31 December 1999 | 240 | 20,746 | 20,986 | 4,944 |
| At 31 December 1998 | 357 | - | 357 | 1,948 |

12. Investments in associates

| | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Investments in associates, at cost | 10,800 | 50,606 |

Particulars of the Company's major associate are as follows:

| Name | Percentage of attributable equity interest | Principal activity |
|----------------------------|--|--------------------------|
| Worldbest Carpet Co., Ltd. | 25% | Manufacturing of carpets |

13. Other investments

| | 1999 | 1998 |
|--|----------|----------|
| | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Investments in unlisted companies, at cost | 67,995 | 64,241 |

In the opinion of the directors, no provisions for permanent diminutions in values in these investments are considered necessary.

14. Trade and other receivables, net

| | 1999 | 1998 |
|---|----------|----------|
| | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Accounts receivable, net | 28,743 | 51,168 |
| Notes receivable | 52,837 | 4,420 |
| Advance payments to suppliers | 37,386 | 59,974 |
| Prepayments, deposits and other receivables, net | 171,474 | 170,455 |
| Others | 75,003 | 102,132 |
| | 365,443 | 388,149 |

15. Inventories

| | 1999 | 1998 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Raw materials | 98,169 | 27,033 |
| Work in progress | 21,450 | 5,844 |
| Finished goods | 38,529 | 41,789 |
| Spare parts and low value consumables | 11,144 | 444 |
| | 169,292 | 75,110 |

16. Amounts due from shareholders

Amounts due from shareholders are unsecured and interest-free.

17. Issued capital

| | 1999 | 1998 |
|--|----------|----------|
| | Rmb '000 | Rmb '000 |

Registered capital:

148,236,000 (1998: 148,236,000) A shares of

| | | |
|--|---------|---------|
| Rmb1 each | 148,236 | 148,236 |
| 138,000,000 (1998: 138,000,000) B shares of Rmb1 each | 138,000 | 138,000 |
| | 286,236 | 286,236 |

17. Issued capital (continued)

| | | |
|--|---------|---------|
| | 1999 | 1998 |
| | Rmb'000 | Rmb'000 |
| Issued and paid-up capital: | | |
| 148,236,000 (1998: 148,236,000) A shares of Rmb1 each | 148,236 | 148,236 |
| 138,000,000 (1998: 138,000,000) B shares of Rmb1 each | 138,000 | 138,000 |
| | 286,236 | 286,236 |

The holders of A shares and B shares are entitled to receive the same amount of dividends per share as declared from time to time and are entitled to one vote per share at annual general meetings of the Company.

18. Reserves

| | Share premium Rmb'000 | Statutory surplus common reserve Rmb'000 | Statutory public welfare fund Rmb'000 | Discre- tionary surplus common reserve Rmb'000 | Retained earnings Rmb'000 | Total Rmb'000 |
|---|-----------------------------|--|---|---|---------------------------------|------------------|
| Balance at 1 January 1999 | 361,914 | 23,588 | 23,132 | 20,218 | 54,346 | 483,198 |
| Profit after tax and minority interests for the year | | | | | 47,474 | 47,474 |
| Transfer from retained earnings | | 13,569 | 9,381 | 5,969 | (28,919) | - |
| Proposed dividends | | | | | (28,624) | (28,624) |
| Balance at 31 December 1999 | 361,914 | 37,157 | 32,513 | 26,187 | 44,277 | 502,048 |

In accordance with the relevant PRC regulations and the articles of association of the Company, the Company and its subsidiaries are required to allocate 10% of its profit after taxation, as determined in accordance with P

RC accounting standards and regulations applicable to each individual company, to the statutory surplus common reserve until such reserve reaches 50% of the registered capital of the respective company. Subject to certain restrictions set out in the company law of the PRC and the Company's articles of association, part of the reserve may be converted to increase share capital.

In accordance with the relevant PRC regulations and the articles of association of the Company and its subsidiaries, the Group's statutory public welfare fund, which is established through the respective board of directors' approvals on the appropriation from the Group's profit after taxation, must be used for capital expenditure on staff welfare facilities. These facilities remain as properties of the Group. The Company and its subsidiaries have recommended to appropriate 5%-10% of its profit after taxation, as determined in accordance with PRC accounting standards and regulations applicable to each individual company, to the statutory public welfare fund. These recommendations have been incorporated in the financial statements.

18. Reserves (continued)

The Company, with approval from its shareholders, can make transfers from retained earnings to the discretionary surplus common reserve. The discretionary surplus common reserve may be used for the same purposes as the statutory surplus common reserve.

According to the relevant regulations in the PRC, the amount of retained profit available for distribution is the lower of the amount determined under PRC accounting standards and regulations and the amount determined under IAS.

Proposed dividends

| | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Proposed dividends of Rmb0.10 per share (1998: Rmb0.10 per share) | 28,624 | 28,624 |

19. Interest-bearing loans and borrowings

| | Interest rate | Maturities | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|---------------------|------------------|------------|-----------------|-----------------|
| Short-term | | | | |
| Secured bank loans | 5.85%-6.39% | 2000 | 181,000 | - |
| Secured other loans | 8.06% | 2000 | 13,226 | 3,450 |

| | | | | |
|-----------------------|-------------------|------------|-----------------|-----------------|
| Unsecured bank loans | 5.85%-7.82% | 2000 | 636,395 | 465,931 |
| Unsecured bonds | 3.1%-5.04% | 2000 | 29,350 | 5,000 |
| Unsecured other loans | 8.06% | 2000 | 2,580 | - |
| | | | 862,551 | 474,381 |
| | Interest rate | Maturities | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
| Long-term | | | | |
| Unsecured bank loans | 1.35%+LIBOR-11.7% | 2001-2003 | 186,524 | 114,486 |
| Unsecured other loans | 8.06% | 2001-2002 | 21,940 | 17,249 |
| | | | 208,464 | 131,735 |

Certain Group's plant and equipment and time deposits are pledged to secure the Group's interest-bearing loans and borrowings.

20. Notes to the consolidated cash flow statement

(a) Reconciliation of profit before taxes and minority interests and cash inflows from operating activities:

| | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Cash flows from operating activities | | |
| Profit before taxes and minority interests | 96,612 | 65,935 |
| Adjustments for: | | |
| Depreciation | 73,822 | 41,812 |
| Amortisation of goodwill | 117 | 116 |
| Amortisation of patents and licenses | 1,268 | - |
| Amortisation of negative goodwill | (487) | (487) |
| Written back on the realisation of negative goodwill | - | (4,591) |
| Profits on disposal of subsidiaries | - | (21,866) |

| | | |
|--|----------|----------|
| Profits on disposal of short term investments | (3,425) | (4,901) |
| Amortisation of pre-operating expenses | 3,253 | 983 |
| Interest income | (34,290) | (33,306) |
| Interest expense | 61,530 | 43,080 |
| Impairment losses on property, plant and equipment | 10,118 | 25,500 |
| Loss on disposal of property, plant and equipment | 3,791 | 833 |
| Gain on disposal of an investment in an associate | (1,400) | - |
| Loss on disposal of other investments | 4,985 | - |
| Cash inflow from operating activities before working capital changes | 215,894 | 113,108 |
| Decrease/(increase) in inventories | (77,500) | 6,279 |
| Decrease/(increase) in accounts receivable | 22,425 | (12,723) |
| Increase in notes receivable | (45,267) | (2,283) |
| Decrease/(increase) in advance payments to suppliers | 51,088 | (34,109) |
| Decrease/(increase) in other debtors, deposits and prepayments | 53,878 | (49,253) |
| Increase in trade and other payables | 61,716 | 25,555 |
| Increase in amounts due from shareholders | (94,901) | - |
| Cash flows from operating activities before interest and income tax | 187,333 | 46,574 |

20. Notes to the consolidated cash flow statement (continued)

(b) Acquisition of a subsidiary

On 28 May 1999, the Group acquired a 60% equity interest in Shanghai Worldbest Composite New Materials Co., Ltd. for a consideration of US\$2,700,000.

| | |
|-------------------------------|---------|
| | Rmb'000 |
| Net assets acquired: | |
| Pre-operating expenses | 2,379 |
| Property, plant and equipment | 1,574 |
| Construction in progress | 1,321 |

| | |
|---|----------|
| Other debtors, deposits and prepayments | 30,057 |
| Cash and cash equivalents | 1,957 |
| Other creditors and accruals | (17) |
| Minority interests | (14,908) |
| | 22,363 |
| Satisfied by: | |
| Cash | 22,363 |
| Analysis of the net outflow of cash and cash equivalents in respect of acquisition of a subsidiary: | |
| | Rmb'000 |
| Cash consideration | (22,363) |
| Cash and bank balances acquired | 1,957 |
| Net cash outflow | 20,406 |

(c) Consolidation of a subsidiary

Changzhou Worldbest Radici Co., Ltd. (Worldbest Radici") is a 51% owned subsidiary of the Company. Changzhou Worldbest Radici Polymers Co., Ltd. (Radici Polymers") was a 51% owned subsidiary of Changzhou Chemical Fibre Co., Ltd. ("Changzhou Chemical"), a subsidiary owned by China Worldbest Group Co., Ltd. ("CWGC"), the holding company of the Company. The two companies are engaged in similar businesses.

Pursuant to an agreement between the Company and Changzhou Chemical, the Company undertook to manage the operations of Radici Polymers for 1999 on behalf of Changzhou Chemical.

In December 1999, Worldbest Radici agreed to merge with Radici Polymers. Approval from the relevant authorities has been obtained on 24 February 2000.

20. Notes to the consolidated cash flow statement (continued)

(c) Consolidation of a subsidiary (continued)

On 23 December 1999, the Company purchased the 51% equity interest of Radici Polymer from Changzhou Chemical.

As a result of the above, the directors consider that the Company has gained effective control of Radici Polymers since 1 January 1999. In this connection, in the opinion of the directors, it is appropriate to

consolidate the operating results of Radici Polymers from 1 January 1999, with the entire net profit for the year allocated to minority interests.

The financial position of Radici Polymers as at 1 January 1999 is as follows:

| | Rmb'000 |
|---|-----------|
| Property, plant and equipment | 16,603 |
| Construction in progress | 150,424 |
| Intangibles | 13,014 |
| Pre-operating expenses | 6,808 |
| Inventories | 16,682 |
| Notes receivable | 3,150 |
| Other debtors, deposits and prepayments | 24,789 |
| Tax receivables | 3,711 |
| Cash and cash equivalents | 28,729 |
| Time deposits with financial institutions | 27,091 |
| Accounts payable | (21,380) |
| Other creditors and accruals | (4,191) |
| Short-term loans | (120,024) |
| Long-term loans | (20,699) |
| | |
| Fair value of net assets of Radici Polymers | 124,707 |
| Less: minority interests | 124,707 |
| | |
| Consideration paid | - |

Analysis of net inflow of cash and cash equivalents in respect of the consolidation of a subsidiary:

| | |
|------------------------------------|--------|
| Cash consideration | - |
| Cash and cash equivalents acquired | 28,729 |
| | |
| Net cash inflow | 28,729 |

As a result of the consolidation of Radici Polymers, the revenue, profit after tax and minority interests amounting to approximately Rmb206 million, Rmb23.3 million and Rmb23.3 million, respectively, have been included in the consolidated income statement of the Group for the year ended 31 December 1999.

20. Notes to the consolidated cash flow statement (continued)

(c) Consolidation of a subsidiary (continued)

On 23 December 1999, the Company acquired a 51% equity interest in Radici Polymers from Changzhou Chemical for a consideration of Rmb72 million. The 51% net worth of Radici Polymers as at the date of acquisition is as follows:

| | Rmb'000 |
|--|---------|
| 51% of total net assets of Radici Polymers | 75,483 |
| Negative goodwill | (3,483) |
| Satisfied by inter company balance | 72,000 |

(d) Analysis of changes in financing activities during the year

| | Interest-bearing loans and borrowings Rmb'000 | Minority interests Rmb'000 | Total Rmb'000 |
|--|--|----------------------------------|------------------|
| Balance at 1 January 1999 | 606,116 | 134,672 | 740,788 |
| Proceeds from new loans | 1,282,562 | - | 1,282,562 |
| Repayments of loans on maturity | (958,386) | - | (958,386) |
| Additions from acquisition of a subsidiary | - | 14,908 | 14,908 |
| Consolidation of a subsidiary | 140,723 | 124,707 | 265,430 |
| Acquisition of minority interests | - | (75,483) | (75,483) |
| Reduction of capital in a subsidiary | - | (19,355) | (19,355) |
| Share of profits for the year | - | 42,306 | 42,306 |
| Balance at 31 December 1999 | 1,071,015 | 221,755 | 1,292,770 |

20. Notes to the consolidated cash flow statement (continued)

(e) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents were as follows as at 31 December:

| | 1999 Rmb'000 | 1998 Rmb'000 |
|---|-----------------|-----------------|
| Time deposits with banks and financial institutions | 189,334 | 8,279 |
| Cash at banks and in hand | 273,393 | 162,830 |
| Sub-total | 462,727 | 171,109 |
| Less: Time deposits with maturity over three months | (189,334) | - |
| | 273,393 | 171,109 |

21. Related party transactions

China Worldbest Group Co., Ltd. (CWGC"), which owns 26.45% of the Company, is the largest shareholder of the Company. The directors consider that transactions with CWGC or entities controlled by CWGC are related party transactions.

(i) The Group earned interest income from CWGC, Changzhou Chemical, a subsidiary of CWGC, and an associated company, Hua Yang Information Company (Hua Yang"). Interest income is generated from the unsecured loans made to the above three companies as follows:

| | 1999 Rmb'000 |
|--------------------|-----------------|
| CWGC | 7,387 |
| Changzhou Chemical | 3,315 |
| Hua Yang | 1,775 |
| | 12,477 |

21. Related party transactions (continued)

(ii) During the year, the Group received management fee income of Rmb2,692,000 and Rmb11,429,000 from CWGC and Changzhou Chemical, respectively. The service fee from CWGC was in respect of services provided to CWGC for import and export activities. The management fee from Changzhou Chemical was for the Company's management of the operations of Changzhou Chemical's 51% owned subsidiary, Radici Polymers throughout the year 1999. Changzhou Chemical subsequently sold its entire equity interest in Radici Polymers to the Company on 23 December 1999 (see note (vi) below).

(iii) The Company received rental income of Rmb2,993,000 from Hua Yang during the year. The rent was determined based on an agreement signed by the two companies.

(iv) The Company obtained a compensation of Rmb5,935,000 from CWGC in respect of the loss on disposal of a long-term investment.

(v) On 28 May 1999, the Company acquired a 60% equity interest in Shanghai Hua Yuan Composite New Materials Co., Ltd. from a subsidiary of CWGC, China Textile Technology City, for a consideration of US\$2,700,000.

(vi) On 23 December 1999, the Company acquired a 51% equity interest in Radici Polymers from Changzhou Chemical for a consideration of Rmb72 million.

(vii) On 18 November 1999, the Company acquired plant and equipment from Changzhou Chemical for a consideration of Rmb48,721,000.

(viii) The Group obtained compensation from the vendor of certain plant and equipment amounting to Rmb10,811,000 (1998: Rmb39,824,000) as a result of over-pricing by the vendor. These plant and equipment were acquired through a shareholder of the Company from their owner in prior years.

(ix) During the year, the Company has assigned certain contracts for the purchase of plant and equipment to CWGC. The Company has also transferred prepayments of Rmb32,455,000 previously made in respect of the purchase contracts to CWGC at cost.

(x) The Group has given guarantees totalling Rmb338,708,000 (1998: Rmb313,180,000) to banks in respect of loans borrowed by CWGC and its subsidiaries.

(xi) CWGC's subsidiaries, Shanghai Worldbest Enterprise Development Co., Ltd. and Shanghai Worldbest Kama Machinery Co., Ltd., have given guarantees of Rmb256 million and Rmb111million, respectively, to banks in respect of short term and long term loans borrowed by the Group.

21. Related party transactions (continued)

(xii) The Company paid expenses on behalf of CWGC, and CWGC reimburses the Company periodically. The maximum balance of these expenses unsettled during the year is Rmb47,200,000 (1998: Rmb45,368,000).

22. Subsidiaries

As of 31 December 1999, the Group had consolidated the following subsidiaries which are all established and operating in the PRC:

| Subsidiaries | Percentage of | | Principal activities |
|--|--------------------------------|----------|---|
| | equity interest held Direct | Indirect | |
| Nantong Huatong Chemical Fiber Co., Ltd. | 60% | - | Manufacturing of polyester nylon conjugate filaments |
| Yangzhou Worldbest Co., Ltd. * | 71.54% | - | Manufacturing of fabrics |
| Yangzhou Debei Textile Co., Ltd. | - | 53.66% | Manufacturing of cotton polyester fabrics |
| Yangzhou New Century Dyeing and Finishing Co., Ltd. | - | 53.66% | Manufacturing of polyester fabrics, dyeing and processing |
| Changzhou Worldbest Radici Co., Ltd. (formerly known as "Changzhou Worldbest Radici Engineering Plastics Co., Ltd.") | 51% | - | Manufacturing of polymer products |
| Changzhou Worldbest Radici Polymers Co., Ltd. | 51% | - | Manufacturing of polymer products |
| Shanghai Worldbest Evangel Textile Co., Ltd. * | 98% | - | Manufacturing and trading of textile products |
| Zhejiang Worldbest | | | |

| | | | |
|---|-----|----|--|
| Industrial and Trading Co., Ltd. * | 95% | 3% | Trading of textile products and metallurgical products |
| Shanghai Hua Yuan Composite New Materials Co., Ltd. * | 60% | - | Manufacturing of aluminum products (pre-operating) |

* The subsidiaries' names in English are a direct translation of their names in Chinese.

23 Commitments

(a) Investment commitments

Investment commitments at 31 December 1999 not provided for in the consolidated financial statements of the Group were as follows:

| | 1999 Rmb '000 | 1998 Rmb '000 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| BASF Hua Yuan Nylon Co., Ltd. | - | 13,189 |

(b) Capital commitments

Capital commitments to purchase plant and machinery at 31 December 1999 not provided for in the consolidated financial statements of the Group were as follows:

| | 1999 Rmb '000 | 1998 Rmb '000 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Contracted for | 24,125 | 21,558 |
| Authorised, but not contracted for | 115,660 | 6,928 |
| | 139,785 | 28,486 |

(c) Operating lease commitments

Annual commitments payable in the following year under non-cancellable operating leases in respect of land and buildings expiring:

| 1999 Rmb '000 | 1998 Rmb '000 |
|------------------|------------------|
|------------------|------------------|

| | | |
|---|--------|--------|
| Within one year | 1,974 | 3,744 |
| In the second to fifth years, inclusive | 6,772 | 7,870 |
| After five years | 27,807 | 61,766 |
| | 36,553 | 73,380 |

Total rental expenses for all operating leases for the year ended 31 December 1999 was Rmb3,619,800 (1998: Rmb5,630,000).

24. Contingent liabilities

| | 1999 | 1998 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| | Rmb'000 | Rmb'000 |
| Issued irrevocable letter of credit | 8,156 | - |
| Guarantee for related companies | 338,708 | 313,180 |
| | 346,864 | 313,180 |

25. Financial instruments

Financial assets of the Group include cash at banks and in hand, time deposits with bank and financial institutions, trade and other receivables, and amounts due from shareholders. Financial liabilities of the Group include interest-bearing loans and borrowings, trade and other payables, taxes payable and proposed dividends. The Group does not hold or issue financial instruments for trading purposes.

(a) Interest risk

The interest rates and terms of repayments of the interest-bearing loans and borrowings of the Group are set out in note 19 to the financial statements.

(b) Credit risk

Cash at banks and deposits are placed with financial institutions with good credit ratings. The Group does not have a significant exposure to any individual customer or counterparty. The major concentrations of credit risk arise from exposures to a substantial number of accounts receivable operating in one geographical region, the PRC.

(c) Fair value

The fair values of the unlisted investments and associates are estimated based on the unaudited financial statements of the investee companies, and approximate their carrying values.

The fair values of cash, trade and other receivables, amounts due from shareholders, trade and other payables, taxes payable and proposed dividends are not materially different from their carrying amounts.

The carrying value of short-term bank loans are estimated to approximate their fair values based on the nature or short-term maturity of these instruments.

Notes to financial statements

31 December 1999

25. Financial instruments (continued)

(c) Fair value (continued)

The fair values of long-term bank loans as estimated by applying a discounted cash flow using current market interest rates for similar financial instruments, approximate their carrying values.

Fair value estimates are made at a specific point in time and based on relevant market information and information about the financial instruments. These estimates are subjective in nature and involve uncertainties and matters of significant judgement and therefore cannot be determined with precision. Changes in assumptions could significantly affect the estimates.

26. Pension contribution

The employees of the Company and its subsidiaries participate in retirement plans organised by the Shanghai Retirement Fund Bureau, Changzhou Retirement Fund Bureau, Nantong Labour Bureau, Xingxiang Social Security Company and Yanzhou Social Security Administrative Bureau where applicable. The applicable rates of contribution for the year were between 19% and 25.5% (1998: 20% to 27%) of the basic salaries of the employees. The Group has no further significant obligations in connection with retirement plans beyond the annual contributions made.

27. Differences between consolidated financial statements prepared under IAS and PRC accounting regulations

Effects of significant differences between IAS and PRC accounting regulations on the consolidated profit after tax and minority interests for the year ended 31 December 1999 and the shareholders' equity at 31 December 1999 are summarised as follows:

| | Profit for the year | | Net assets | |
|---|---------------------|---------|------------|---------|
| | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 |
| | Rmb'000 | Rmb'000 | Rmb'000 | Rmb'000 |
| As reported in the statutory audited financial statements prepared in accordance with the relevant PRC accounting regulations | 96,302 | 58,766 | 808,764 | 776,536 |
| Impact of cumulative IAS adjustments | (48,828) | (3,686) | (20,480) | (7,102) |
| As restated in conformity with IAS | 47,474 | 55,080 | 788,284 | 769,434 |

28. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the current year's presentation.

29. Approval of the financial statements

The financial statements were approved by the board of directors on 23 March 2000.

23/03/00/23:38

Shanghai Worldwest Co., Ltd.

资产负债表

单位：（人民币）元

| 资 产 | 期末数 | | 期初数 | |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 462,727,412.80 | 178,101,967.19 | 170,258,011.53 | 157,224,648.95 |
| 短期投资 | 110,337,310.00 | 110,033,640.00 | 64,000,000.00 | 64,000,000.00 |
| 减：短期投资跌价准备 | | | | |
| 短期投资净额 | 110,337,310.00 | 110,033,640.00 | 64,000,000.00 | 64,000,000.00 |
| 应收票据 | 55,921,469.08 | 4,950,189.55 | 5,020,000.00 | 930,000.00 |
| 应收股利 | | | | |
| 应收利息 | 8,155,486.75 | | | |
| 应收帐款 | 49,679,019.38 | 43,916,853.43 | 54,432,745.51 | 52,868,296.77 |
| 其他应收款 | 257,228,085.86 | 264,578,670.84 | 282,832,025.71 | 292,432,499.51 |
| 减：坏帐准备 | 34,084,534.29 | 32,841,180.59 | 30,017,185.03 | 29,607,827.35 |
| 应收款项净额 | 272,822,570.95 | 275,654,343.68 | 307,247,586.19 | 315,692,968.93 |
| 预付帐款 | 49,150,019.93 | 14,169,272.94 | 45,366,538.49 | 23,076,191.92 |
| 应收补贴款 | 8,288,191.68 | 4,244,025.32 | | |
| 存货 | 174,233,423.38 | 57,601,650.73 | 80,664,861.53 | 55,910,551.49 |
| 减：存货跌价准备 | 9,291,839.28 | 3,816,021.73 | 8,197,615.54 | 3,142,666.25 |
| 存货净额 | 164,941,584.10 | 53,785,629.00 | 72,467,245.99 | 52,767,885.24 |
| 待摊费用 | 1,699,418.91 | 1,496,331.74 | 1,674,149.02 | 1,674,149.02 |
| 待处理流动资产净损失 | | | | |
| 一年内到期的长期债券投资 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 1,134,043,464.20 | 642,435,399.42 | 666,033,531.22 | 615,365,844.06 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

资产负债表

单位：（人民币）元

| 资 产 | 期末数 | | 期初数 | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 长期投资： | | | | |
| 长期股权投资 | 88,968,529.42 | 400,328,907.60 | 115,490,770.92 | 308,926,153.70 |
| 长期债权投资 | | | | |
| | | | | |
| 长期投资合计 | 88,968,529.42 | 400,328,907.60 | 115,490,770.92 | 308,926,153.70 |
| 其中：合并价差 | 8,981,077.31 | 8,981,077.31 | 643,727.81 | |
| 减：长期投资减值准备 | | | | |
| | | | | |
| 长期投资净额 | 88,968,529.42 | 400,328,907.60 | 115,490,770.92 | 308,926,153.70 |
| 固定资产： | | | | |
| 固定资产原价 | 1,292,915,492.61 | 502,786,799.83 | 621,247,482.65 | 386,908,328.47 |
| 减：累计折旧 | 240,360,040.64 | 118,628,771.22 | 173,917,187.30 | 95,442,476.99 |
| | | | | |
| 固定资产净值 | 1,052,555,451.97 | 384,158,028.61 | 447,330,295.35 | 291,465,851.48 |
| 工程物资 | 5,299,096.43 | | | |
| 在建工程 | 69,871,942.20 | 15,884,731.04 | 378,441,502.40 | 44,059,656.16 |
| 固定资产清理 | | | | |
| 待处理固定资产净损失 | | | | |
| 固定资产合计 | 1,127,726,490.60 | 400,042,759.65 | 825,771,797.75 | 335,525,507.64 |
| | | | | |
| 无形资产及其他资产： | | | | |
| 无形资产 | 40,594,770.17 | 16,356,578.09 | 7,599,901.01 | 7,599,901.01 |
| 开办费 | 14,326,057.02 | 3,510,044.59 | 2,775,670.74 | 2,775,670.74 |
| 长期待摊费用 | 2,567,956.89 | 665,100.84 | 816,374.40 | 816,374.40 |
| 其他长期资产 | | | | |
| 无形资产及其他资产合计 | 57,488,784.08 | 20,531,723.52 | 11,191,946.15 | 11,191,946.15 |
| | | | | |
| 递延税项： | | | | |
| 递延税款借项 | | | | |
| | | | | |
| 资产总计 | 2,408,227,268.30 | 1,463,338,790.19 | 1,618,488,046.04 | 1,271,009,451.55 |

资产负债表

单位：（人民币）元

| 负债及股东权益 | 期末数 | | 期初数 | |
|---------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 707,870,686.00 | 417,250,000.00 | 465,930,939.00 | 310,568,800.00 |
| 应付票据 | 71,159,788.43 | 4,500,000.00 | 800,000.00 | 800,000.00 |
| 应付帐款 | 56,795,804.48 | 23,730,102.28 | 17,908,394.89 | 14,530,592.46 |
| 预收帐款 | 6,289,306.15 | 2,459,975.00 | 6,725,842.88 | 3,186,023.10 |
| 代销商品款 | | | | |
| 应付工资 | 2,675,747.95 | 1,187,000.00 | 1,084,082.66 | 3,014.91 |
| 应付福利费 | 8,410,295.86 | 374,279.83 | 2,692,150.01 | 617,464.49 |
| 应付股利 | 29,117,995.18 | 28,623,600.00 | 29,117,995.18 | 28,623,600.00 |
| 应交税金 | 25,231,849.89 | 12,303,589.64 | 1,421,593.47 | -1,595,591.30 |
| 其他应交款 | 1,055,788.29 | 997,800.00 | 601,141.50 | 545,000.00 |
| 其他应付款 | 45,496,913.31 | 38,101,248.54 | 49,616,569.86 | 48,687,965.41 |
| 预提费用 | 9,612,225.73 | 1,127,479.51 | 646,450.00 | 646,450.00 |
| 一年内到期的长期负债 | 128,481,555.46 | 80,758,600.00 | | |
| 其他流动负债 | 29,000,000.00 | 29,000,000.00 | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 流动负债合计 | 1,121,197,956.73 | 640,413,674.80 | 576,545,159.45 | 406,613,319.07 |
| | | | | |
| 长期负债： | | | | |
| 长期借款 | 189,104,166.64 | 14,039,650.00 | 114,495,650.00 | 112,075,450.00 |
| 应付债券 | | | 6,875,000.00 | 6,875,000.00 |
| 长期应付款 | 35,547,509.07 | | 22,523,015.79 | |
| 住房周转金 | 3,966,334.10 | 121,443.78 | 3,333,817.34 | |
| 其他长期负债 | | | | |
| | | | | |
| 长期负债合计 | 228,618,009.81 | 14,161,093.78 | 147,227,483.13 | 118,950,450.00 |
| | | | | |
| | | | | |

资产负债表

单位：（人民币）元

| 负债及股东权益 | 期末数 | | 期初数 | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 递延税项： | | | | |
| 递延税款贷项 | | | | |
| | | | | |
| 负债合计 | 1,349,815,966.54 | 654,574,768.58 | 723,772,642.58 | 525,563,769.07 |
| 少数股东权益 | 249,647,280.15 | | 150,183,062.74 | |
| | | | | |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 286,236,000.00 | 286,236,000.00 | 286,236,000.00 | 286,236,000.00 |
| | | | | |
| 资本公积 | 363,424,211.77 | 363,424,211.77 | 363,424,211.77 | 363,424,211.77 |
| 盈余公积 | 95,136,106.12 | 78,562,106.61 | 56,543,747.69 | 50,979,527.61 |
| 其中：公益金 | 32,510,897.99 | 26,187,369.41 | 19,906,823.45 | 16,993,176.41 |
| | | | | |
| 未分配利润 | 63,967,703.72 | 80,541,703.23 | 38,328,381.26 | 44,805,943.10 |
| 外币报表折算差额 | | | | |
| 股东权益合计 | 808,764,021.61 | 808,764,021.61 | 744,532,340.72 | 745,445,682.48 |
| 负债和股东权益总计 | 2,408,227,268.30 | 1,463,338,790.19 | 1,618,488,046.04 | 1,271,009,451.55 |

备 注：

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 本期 | | 上期 | |
|-----------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、主营业务收入 | 987,622,833.29 | 435,186,645.22 | 483,511,231.01 | 352,996,453.43 |
| 减：折扣与折让 | 129,195.01 | | 1,187,423.93 | |
| 主营业务收入净额 | 987,493,638.28 | 435,186,645.22 | 482,323,807.08 | 352,996,453.43 |
| 减：主营业务成本 | 802,660,974.79 | 382,096,093.14 | 382,560,375.72 | 299,371,658.06 |
| 主营业务税金及附加 | 1,687,499.20 | | 737,552.04 | 101,989.85 |
| 二、主营业务利润 | 183,145,164.2900 | 53,090,552.0800 | 99,025,879.32 | 53,522,805.52 |
| 加：其他业务利润 | 26,004,355.47 | 25,508,027.04 | 1,529,646.49 | 830,437.33 |
| | | | | |
| 减：存货跌价损失 | 1,094,223.73 | 673,355.48 | 3,739,826.19 | 1,691,025.92 |
| 营业费用 | 14,252,499.32 | 5,209,092.36 | 6,043,639.26 | 4,226,821.62 |
| 管理费用 | 56,177,292.93 | 30,666,727.32 | 46,520,303.32 | 35,144,086.77 |
| 财务费用 | 27,895,860.66 | 9,347,371.08 | 14,143,173.76 | 12,447,205.06 |
| | | | | |
| 三、营业利润 | 109,729,643.1200 | 32,702,032.8800 | 30,108,583.28 | 844,103.48 |
| 加：投资收益 | 25,797,737.18 | 58,427,271.41 | 28,463,782.24 | 46,129,736.20 |
| | | | | |
| 补贴收入 | 9,712,379.06 | 3,967,834.18 | 3,011,241.09 | 1,038,253.92 |
| 营业外收入 | 2,705,456.42 | 715,203.31 | 1,924,806.26 | 891,060.26 |
| 减：营业外支出 | 1,464,966.62 | 890,924.96 | 2,636,729.64 | 1,185,021.40 |
| | | | | |
| 四、利润总额 | 146,480,249.1600 | 94,921,416.8200 | 60,871,683.23 | 47,718,132.46 |
| 减：所得税 | 6,831,982.30 | 2,979,477.69 | 4,691,805.98 | 1,997,664.17 |
| 减：少数股东损益 | 43,346,074.67 | | 10,040,585.91 | |
| | | | | |
| 五、净利润 | 96,302,192.1900 | 91,941,939.1300 | 46,139,291.34 | 45,720,468.29 |
| 加：年初未分配利润 | 38,328,381.26 | 44,805,943.10 | 37,813,010.55 | 41,425,215.30 |
| 盈余公积转入 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 期末数 | | 期初数 | |
|----------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 六、可供分配的利润 | 134,630,573.4500 | 136,747,882.2300 | 83,952,301.89 | 87,145,683.59 |
| 减：提取法定盈余公积金 | 16,635,432.38 | 9,194,193.00 | 6,401,901.65 | 4,572,046.83 |
| 减：提取法定公益金 | 12,604,074.54 | 9,194,193.00 | 6,026,372.15 | 4,572,046.83 |
| 职工奖福基金（合并报表填列） | 3,605,569.81 | | | |
| 七、可供股东分配的利润 | 101,785,496.7200 | 118,359,496.2300 | 71,524,028.09 | 78,001,589.93 |
| 减：应付优先股股利 | | | | |
| 提取任意盈余公积 | 9,194,193.00 | 9,194,193.00 | 4,572,046.83 | 4,572,046.83 |
| 应付普通股股利 | 28,623,600.00 | 28,623,600.00 | 28,623,600.00 | 28,623,600.00 |
| 转作股本的普通股股利 | | | | |
| | | | | |
| 八、未分配利润 | 63,967,703.7200 | 80,541,703.2300 | 38,328,381.26 | 44,805,943.1000 |

备 注：

现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 合 并 | 母 公 司 |
|----------------------------|--------------------|-----------------|
| 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 | 1,081,269,439.25 | 472,614,264.42 |
| 收取的租金 | 9,482,680.23 | 9,250,430.05 |
| 收到的增值税销项税和退回的增值税款 | | |
| 收到的除增值税以外的其他税费返还 | 9,294,300.20 | 5,190,045.89 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 31,438,388.51 | 31,138,812.05 |
| | | |
| 经营活动现金流入小计 | 1,131,484,808.19 | 518,193,552.41 |
| 购买商品、接收劳务所支付的现金 | 923,593,292.93 | 403,805,390.81 |
| 经营租赁所支付的现金 | 1,917,437.00 | 1,430,128.00 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 45,614,129.31 | 24,992,142.76 |
| 支付的增值税款 | 25,298,014.48 | 12,087,939.23 |
| 支付的所得税款 | 3,683,103.61 | 2,925,590.44 |
| 支付的除增值税、所得税以外的其他税费 | 13,077,152.83 | 1,117,764.01 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 40,492,022.70 | 21,578,011.04 |
| | | |
| 经营活动现金流出小计 | 1,053,675,152.8600 | 467,936,966.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 77,809,655.33 | 50,256,586.1200 |
| | | |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 710,302,466.72 | 736,505,800.00 |
| 分得股利或利润所收到的现金 | 8,274,537.72 | 8,274,537.72 |
| 取得债券利息收入所收到的现金 | 295.00 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 320,716.03 | 301,864.03 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 15,457,112.67 | 4,565,037.00 |
| | | |
| 投资活动现金流入小计 | 734,355,128.14 | 749,647,238.75 |
| | | |

现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 合 并 | 母 公 司 |
|--------------------------|------------------|-----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 128,500,229.06 | 65,225,661.52 |
| 权益性投资所支付的现金 | 43,850,870.00 | 43,850,870.00 |
| 债权性投资所支付的现金 | 607,050,000.00 | 753,050,000.00 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | 4,500,000.00 |
| | | |
| 投资活动现金流出小计 | 779,401,099.06 | 866,626,531.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -45,045,970.92 | -116,979,292.77 |
| | | |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收权益性投资所收到的现金 | 700,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | |
| 发行债券所收到的现金 | 29,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 借款所收到的现金 | 1,043,781,286.00 | 545,762,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 3,138,981.73 | 1,760,000.00 |
| | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,076,620,267.73 | 576,522,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 721,792,444.95 | 428,997,200.00 |
| 发生筹资费用所支付的现金 | 2,180,672.84 | 539,460.00 |
| 分配股利或利润所支付的现金 | 30,645,195.65 | 28,645,195.65 |
| 其中：子公司支付少数股东的股利 | | |
| 偿付利息所支付的现金 | 55,794,613.95 | 30,740,119.46 |
| 融资租赁所支付的现金 | 6,231,176.03 | |
| 减少注册资本所支付的现金 | | |
| 其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金 | | |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | | |
| | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 816,644,103.4200 | 488,921,975.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 259,976,164.31 | 87,600,024.8900 |
| | | |

现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 合 并 | 母 公 司 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金流量的影响 | | |
| 汇率变动对现金的影响额 | -270,447.45 | |
| | -270,447.45 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 292,469,401.27 | 20,877,318.2400 |
| 六、不涉及现金收支的投资和筹资活动 | | |
| 以固定资产偿还债务 | | |
| 以投资偿还债务 | | |
| 以固定资产进行长期投资 | | |
| 以存货偿还债务 | | |
| 融资租赁固定资产 | | |
| 七、将净利润调节为经营活动的现金流量 | | |
| 净利润 | 96,302,192.13 | 91,941,939.13 |
| 加：少数股东损益 | 43,346,074.67 | |
| 计提的坏帐准备或转销的坏帐 | 4,489,940.06 | 3,249,363.02 |
| 固定资产折旧 | 69,575,286.96 | 26,675,994.52 |
| 无形资产摊销 | 4,529,217.46 | 1,638,973.44 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | -105,132.20 | -112,969.13 |
| 固定资产报废损失 | | |
| 财务费用 | 41,058,186.11 | 20,687,963.80 |
| 投资损失（减：收益） | -73,856,317.08 | -58,463,946.41 |
| 递延税款贷项（减：借项） | | |
| 存货的减少（减：增加） | -71,712,521.63 | 844,064.75 |
| 经营性应收项目的减少（减：增加） | -78,997,607.54 | 12,632,907.64 |
| 经营性应付项目的增加（减：减少） | 45,679,109.84 | -48,837,704.64 |
| 增值税增加净额（减：减少） | | |
| 其他 | -2,498,773.45 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 77,809,655.3300 | 50,256,586.1200 |

现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 合 并 | 母 公 司 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| 八、现金及现金等价物净增加情况： | | |
| 货币资金的期末余额 | 462,727,412.80 | 178,101,967.19 |
| 减：货币资金的期初余额 | 170,258,011.53 | 157,224,648.95 |
| 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 | 292,469,401.27 | 20,877,318.2400 |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

备 注：