

中国纺织机械股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

重要提示：本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

（一）、公司简介

- 1、公司的法定中文名称：中国纺织机械股份有限公司
公司的英文名称：CHINA TEXTILE MACHINERY STOCK LTD.
英文名称缩写：CTM
- 2、公司法定代表人：张文卿
- 3、公司董事会秘书：石李芬
授权代表：应民刚
联系地址：上海市长阳路1687号
电话：（021）65432970
传真：（021）65455130
电子信箱：ctmzjbc @ online.sh.cn
- 4、公司注册地址：上海市长阳路1687号
公司办公地址：上海市长阳路1687号
邮政编码：200090
公司国际互联网网址：<http://www.ctmco.com.cn>
电子信箱：ctmzjbc @ online.sh.cn
- 5、公司选定的信息披露报纸：上海证券报、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：中国纺织机械股份有限公司证券部
- 6、公司股票上市交易所：上海市证券交易所
股票简称：A股 ST中纺机 B股 ST中纺B
股票代码：A股 600610 B股 900906

（二）、会计数据和业务数据摘要

1、公司本年度实现利润及主要现金流量指标（单位：人民币元）

项目	1999年度
利润总额	-175,821,925.26
净利润	-175,911,847.54
扣除非经常性损益后的净利润	-154,444,901.39
主营业务利润	-10,539,715.23
其他业务利润	2,284,389.01
营业利润	-203,552,594.19
投资收益	23,223,416.73
补贴收入	

营业外收支净额	4,507,252.20
经营活动产生的现金流量净额	-24,653,730.54
现金及现金等价物净增加额	-43,332,212.80
非经常性损益(处置资产及股权转让等净收益)	-21,466,946.15

2、截止报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标(合并报表)

(单位:人民币元)

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	276,886,492.80	274,984,436.52	274,984,436.52	561,128,702.80	561,128,702.80	
净利润	-175,911,847.54	-169,130,769.86	-206,500,983.28	4,089,777.37	-22,721,022.50	
总资产	958,244,678.37	1,213,072,969.69	1,159,884,142.87	1,357,667,748.22	1,304,652,469.45	
股东权益	152,719,127.99	382,294,979.45	328,630,975.53	604,441,028.08	551,425,749.31	
每股收益	-0.493	-0.474	-0.578	0.011	-0.064	
每股收益(加权)	-0.493	-0.474	-0.578	0.011	-0.064	
扣除非经营性损益后的每股收益	-0.433	-	-0.46	-	-	
每股净资产	0.43	1.07	0.92	1.69	1.54	
调整后的每股净资产	0.23	0.93	0.82	1.62	1.50	
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.069	0.092	-	-	-	
净资产收益率	-115.19%	-44.24%	-62.84%	0.68%	-4.12%	

注:(1)、本年度公司根据财政部财会字(1999)35号《股份有限公司会计制度有关会计处理补充规定》和财会字(1999)49号《股份有限公司会计制度有关会计处理补充规定问题解答》的规定,从1999年1月1日起对应收款项改变坏帐准备计提方法及比例,对存货、短期投资、长期投资等三项资产计提减值准备,上述会计政策变更已经公司董事会批准,并对上年度有关指标采取追溯调整法作了相应调整。

(2)、主要财务指标的计算方法

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、报告期内股东权益变动情况及原因

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	357,091,534.80			357,091,534.80
资本公积	161,044,319.58			161,044,319.58
盈余公积	60,394,430.26			60,394,430.26
其中:公益金	20,150,520.08			20,150,520.08
未分配利润	-249,899,309.11		175,911,847.54	-425,811,156.65

股东权益合计 328,630,975.53 175,911,847.54 152,719,127.99

变动原因: 由于报告期内利润亏损所致。

4、按国内、国际会计准则审计所产生的净利润差异说明：

公司本年度经上海众华会计师事务所审计，净利润-17,591.18万元，经浩华国际会计师事务所审计，净利润-18,129.84万元。

按符合国际会计准则之调整对除税后亏损和资产净值影响：

项 目	除税后亏损	资产净值
	一九九九年度 人民币千元	一九九九年度 人民币千元
本公司法定财务报表列载	(175,912)	152,719
调整之影响：		
(1) 坏帐准备	(21,455)	(19,286)
(2) 存货损失准备	(4,323)	31,823
(3) 财务费用资本化多计	4,084	(27,999)
(4) 加速及补提折旧	(7,098)	(49,208)
(5) 可转换债券汇兑收益	17,257	
(6) 长期投资减值准备	6,149	
(7) 费用计入存货成本之超额部分		(32,370)
此财务报表所列数额	(181,298)	55,679

(三)、股本变动及股东情况

1、公司股份变动情况表（数量单位：股）

	期初数	本次变动增减(+,-)				期末数
		配股	送股	公积金转股	其他	
一、尚未流通股份						
1、发起人股份	188,923,535					188,923,535
其中：						
国家持有股份	188,923,535					188,923,535
境内法人持有股份						
外资法人持有股份						
其他						
2、募集法人股	22,308,000					22,308,000
3、内部职工股						
4、优先股或其他						
尚未流通股份合计	211,231,535					211,231,535
二、已流通股份						
1、境内上市的人民币						
普通股	25,740,000					25,740,000
2、境内上市的外资股	120,120,000					120,120,000

3、境外上市的外资股

4、其他

已流通股份合计	145,860,000	145,860,000	145,860,000
三、股份总数	357,091,535	357,091,535	357,091,535

2、股东情况介绍

(1)、截止1999年12月31日，公司股东总数为18,341户，其中A股股东户数为16,114户，B股股东户数为2,227户。

(2)、截止1999年12月31日，公司前十名股东持股情况

名次	股东名称	年末持股数(股)	占总股本(%)
1	太平洋机电(集团)有限公司 (国家股授权经营单位)	188,923,535	52.91
2	上海中纺机职工技术开发经营服务公司	4,874,466	1.37
3	申银万国证券股份有限公司	4,366,200	1.22
4	上海双鹿电器股份有限公司	3,432,000	0.96
5	上海第十七棉纺织总厂	3,432,000	0.96
6	上海南市产权经纪有限公司	3,432,000	0.96
7	晏福有	2,040,000	0.57
8	上海国际信托投资公司	1,999,140	0.56
9	WARBURG DILLON READ NOMINEES(HONG KONG) LTD.	1,985,106	0.56
10	严彤旻	1,974,012	0.55

注：太平洋机电(集团)有限公司所持188,923,535股为国家股。

3、太平洋机电(集团)有限公司法定代表人为黄关从，经营范围为纺织机械，纺织器材，服装机械，机电产品，环保设备，建筑装潢，计算机工程，办公室自动化，金属材料，建筑材料，纺织原料，五金交电，日用百货，服装服饰，设备租赁，外经贸委批准的自营进出口业务。其所持本公司股份未作任何抵押。

(四)、股东大会简介

报告期内公司召开股东大会的有关情况：

1999年4月23日，公司董事会在《上海证券报》和《香港文汇报》刊登关于召开1999年度股东大会的通知。会议于1999年6月22日下午1时30分在公司本部召开，出席会议的股东及股东代表331人，代表股权数201,421,963股(其中A股199,214,808股，B股2,207,155股)，占公司总股本的56.41%。经大会审议，以投票表决方式通过如下决议：

1. 审议通过董事会工作报告；
2. 审议通过监事会工作报告；
3. 审议通过1998年度财务决算和1999年财务预算报告；
4. 审议通过1998年度利润分配方案；
5. 审议通过了关于续聘上海众华会计师事务所(原上海中华社科会计师事务所)及浩华国际会计师事务所(中国·深圳)为公司财务审计机构议案；
6. 审议通过了监事会部分成员变动议案，同意胡种先生辞去公司监事会监事职务，同意增补虞志奋先生为公司监事会监事。

本次股东大会决议公告刊登在1999年6月23日的《上海证券报》和《香港文汇报》上。

(五)、董事会报告

1. 公司经营情况：

(1). 公司主营业务范围：主要从事纺织机械及有关器材的生产与销售等项业务，其主导产品是各类无梭织机、有梭织机、无级变速器、粉末冶金制品、计量加油机以及电脑雕刻机等。

(2). 公司1999年度主营业务收入为27,688.65万元，较上年度增长了0.69%。其中母公司20,750.10万元，公司所属子公司6,938.55万元。

(3). 经营中出现的困难与解决方案：目前，我国织机市场销量大幅下降，缩量明显，造成公司开工不足，大部份生产能力放空，单位产品需负担的固定费用率上升，使公司丧失了规模经济效益与大批量生产的成本优势，设备利用率不足，资产利用率较低。同时，公司职工相对较多，造成生产效率低而成本较高，公司历史包袱沉重，发展步履艰难。面对以上的问题与困难，公司将采取有效措施，开展内部挖潜，开拓市场，增收节支，降低生产成本，提高生产效率，以优质、低耗、高效率参与市场竞争。

2. 公司财务状况(合并数)：

(1). 公司财务状况变动表(单位：人民币元)

项目	1999年	1998年	变动数量	变动幅度(%)
总资产	958,244,678.37	1,159,884,142.87	-201,639,464.50	-17.38%
长期负债	68,268,928.81	84,433,822.35	-16,164,893.54	-19.15%
股东权益	152,719,127.99	328,630,975.53	-175,911,847.54	-53.53%
主营业务利润	-10,539,715.23	21,056,939.97	-31,596,655.20	-150.05%
净利润	-175,911,847.54	-206,500,983.28	30,589,135.74	14.81%

变动原因：总资产减少主要是报告期内核销了部分呆滞、报废资产；长期负债减少主要是一年内到期的长期负债增加；股东权益减少主要是本年度利润亏损；主营业务利润降低主要原因为毛利率的降低。

3. 公司投资情况：

(1). 公司报告期内无募集资金及报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

(2). 公司报告期内无进行其他投资项目。

4. 中国加入世界贸易组织(WTO)对公司的影响：

公司主营业务系纺织机械制造，中国加入WTO后对公司有利有弊，但总体上没有太大的影响。

5. 新年度业务发展计划：

2000年是世纪交替之年，是国家继续推进改革的一年，同时又面临我国即将加入世贸组织。在新的一年里，公司将抓住机遇，迎接新的挑战，进一步加强学习，解放思想，全力抓好减亏扭亏的攻坚战。

(1). 积极做好产品结构的调整工作，坚持"上无梭，下有梭"的产品结构调整原则；积极开发高性能价格比的贴近市场的新产品，保持市场优势；积极做好企业结构调整工作，依托电气集团总公司和太平洋集团，争取跨地区、跨部门所有制的优质资产的注入、置换和重组，同时立足于依靠自己的力量和能力，紧紧抓住以盈利为目的，以成本倒逼降低成本的手段，以良好的产品质量和技术服务为基础，大力调整现有公司总部和整个织机经营开发及服务的循环体制，同时做好子公司结构调整工作。

(2). 做到"三个加强"：a. 加强以降本盈利为目的的财务管理工作；b. 加强以提高商品可靠性和稳定性为目的的质量管理工作；c. 加强以提高物流统计质量为目的的信息管理工作。

(3). 抓好"四个开发"：

a. 抓好市场开发 加强市场调查和预测，提高销售人员的素质，选拔有较高文化素质和业务能力的人员充实销售岗位，进一步调整销售组织和销售方式，以适应市场经济的要求。加强配件销售工作，多渠道落实配件货源，降低成本，努力拓展配件销售市场。重视外贸工作，扩大外贸队伍，力争2000年出口创汇有一个明显的突破。运用信息管理技术，将公司产品通过上网

宣传。

b. 抓好产品开发 运用新的分配激励机制，加快产品开发，尤其是加快中高档无梭织机的开发，提高产品开发水平和工作效率，立足国产化，确保中纺机在全国纺机行业中的龙头地位。

c. 抓好技术开发 实施产品和工艺开发的并行工程，提高"工艺快速反应"能力，抓好中高档织机主关件的自制率工作，提高国产化率，做好工艺文件量化细化工作，加强检查与考核。

d. 抓好人才开发 大力调整现有的人才结构，重点培养和引进企业经营管理的经理人才、新产品开发设计的技术人才、市场开发拓展的营销人才、实施对外扩展的外贸人才等，以适应新一轮经济增长的需要。

6. 董事会日常工作：

报告期内董事会的会议情况及决议内容：

本年度公司董事会召开了二次董事会会议。

(1). 公司三届三次董事会于1999年4月21日在本公司会议中心召开，全体董事出席了会议，公司监事会成员及高级管理人员列席了会议。会议审议通过了1998年度总经理工作报告；1998年度财务决算和1999年度财务预算报告；1998年度利润分配预案；1998年年度报告及1998年年度报告摘要；召开1998年度股东大会议案以及同意总经理关于原总工程师苏项先生、原副总经理徐乃勇先生因年龄关系不再担任以上职务的提案。本次董事会决议刊登在1999年4月23日的《上海证券报》和《香港文汇报》。

(2). 公司三届四次董事会于1999年8月25日在本公司会议中心召开，全体董事出席了会议，公司监事会成员及高级管理人员列席了会议。会议审议通过了1999年度中期报告、1999年度中期利润分配方案以及关于总经理聘任周骏彦先生为公司总工程师的议案。本次董事会决议刊登在1999年8月27日的《上海证券报》和《香港文汇报》。

7. 公司管理层及员工情况：

(1). 现任公司董事、监事及高级管理人员：

姓名	性别	职务	年龄	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	变动数 (股)
张文卿	男	董事长	44	3	0	0	0
李培忠	男	副董事长	45	3	0	0	0
陈和文	男	副董事长、党委书记	52	3	0	7000	7000
郑伯华	男	董事、总经理	46	3	1100	10000	8900
石李芬	女	董事、财务总监、董事会秘书	45	3	0	7000	7000
徐黎明	男	董事、工会主席	38	3	0	0	0
胡志远	男	董事	70	3	0	0	0
肖卫国	男	监事长	43	3	858	858	0
胡霞娟	女	副监事长、纪委书记	50	3	1100	1100	0
虞志奋	男	监事	52	3	0	0	0
傅笑群	女	监事、党委副书记	44	3	0	0	0
胥美全	女	监事、工会副主席	50	3	0	300	300
李永明	男	副总经理	45	3	1030	1030	0
汤兴家	男	副总经理	52	3	1030	1030	0
蒋久霖	男	副总经理	48	3	300	300	0
李震麟	男	副总经理	41	3	0	0	0
周骏彦	男	总工程师	38	3	0	0	0

(2). 公司董事、监事及高级管理人员报酬情况：

报告期内本公司支付董事、监事及高级管理人员的年度报酬总额为35.40万元，根据具体情况将年度报酬划分为4个区间：5-6万元为2人；4-5万元为1人；3-4万元为5人；2-3万元为1人。

不在本公司领取报酬的人员为张文卿、李培忠、陈和文、郑伯华、石李芬、胡志远、肖卫国、虞志奋。

本报告期内，公司董事没有离任情况，亦没有解聘公司总经理、董事会秘书的情况。

本报告期内，高级管理人员原总工程师苏项先生、原副总经理徐乃勇先生因年龄关系不再担任以上职务，聘任周骏彦先生为公司总工程师；原公司监事胡种先生因工作调动辞去公司监事职务，增补虞志奋先生为公司监事。

(3). 公司员工情况：

至1999年末，公司员工人数为3847人。

a. 按专业分类：生产人员3058人，销售人员108人，行政人员338人，技术人员314人，财务人员29人；

b. 按教育程度分类：硕士学历3人，本科学历85人，大专学历230人；

c. 退休职工：至1999年末为4230人。

8. 本次利润分配预案和资本公积金转增股本预案：

经上海众华会计师事务所审计，1999年公司合并报表净利润为-17,591.18万元，本年度母公司及所属子公司均不计提法定公积金和法定公益金。鉴于公司1999年度净利润亏损，累计未分配利润为-42,581.11万元，董事会决定公司1999年度利润不作分配，也不进行资本公积金转增股本。以上分配方案(预案)将提交1999年度股东大会审议。

报告期内，公司未利润分配或以资本公积金形式转增股本，也未实施配股。

9. 其他报告事项：

本公司选定的信息披露报刊为《上海证券报》和《香港文汇报》。报告期内无选定报纸变更情况。

(六)、监事会报告

一九九九年在公司董事会、总经理班子和广大股东的支持下，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》赋予的职权，对公司1999年的经营活动及董事会的运作进行了监督，忠实地履行了职责，维护了公司和股东的合法权益。监事会全体成员列席了每次的董事会和股东大会，并聘请上海众华会计师事务所(原上海中华社科会计师事务所)、浩华国际会计师事务所(中国·深圳)对公司进行了专项审计，在审计报告中提出了许多切实可行的建议，进一步规范了公司运行机制。

1. 监事会召开情况：

报告期内，公司共召开了三次监事会。

(1). 1999年4月21日，召开了三届五次监事会，会议审议并通过了《公司1998年度监事会工作报告》、《关于监事会成员调整议案》。

(2). 1999年4月26日，召开了三届六次监事会，会议审议了《公司关于股票交易实行特别处理的公告》，并要求财务处定期向监事会报告公司财务状况。

(3). 1999年8月25日，召开了三届七次监事会，认真听取了财务总监向监事会报告1999年上半年度社会审计情况等。

2. 监事会对下列事项的独立意见：

(1). 公司监事会认为，公司的决策程序合法，董事会严格执行股东大会决议，公司董事、经理在执行公司职务时，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(2). 公司1999年度财务报表经上海众华会计师事务所、浩华国际会计师事务所审计，出具的审计报告及所涉及事项作出的评价，真实地反映了公司财务状况和经营业绩。

(七)、重要事项

- 1、依据上海纺织控股(集团)公司和上海电气(集团)总公司1999年9月6日签订生效的《关于太平洋机电(集团)有限公司整体划转给上海电气(集团)总公司的协议》，本公司国家股经营单位----太平洋机电(集团)有限公司全部资产已整体划转给上海电气(集团)总公司。
- 2、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 3、报告期内，无任何董事及高级管理人员受监管部门处罚。
- 4、报告期内，公司控股股东无变更，未发生董事会换届、改选或半数以上成员变动情况，亦无解聘、新聘公司总经理、董事会秘书的情况。
- 5、报告期内，无收购、出售资产及吸收合并事项。
- 6、报告期内，公司无重大关联交易事项。
- 7、本公司与控股股东在人员、资产、财务上完全独立。
- 8、报告期内，公司未与其他公司发生托管、承包、租赁资产的情况。
- 9、报告期内，公司所聘任的会计师事务所未发生变更，仍为上海众华会计师事务所(原上海中华社科会计师事务所)和浩华国际会计师事务所(中国·深圳)。
- 10、报告期内，公司无重大合同(担保、委托经营等)及其履行事项。
- 11、报告期内，公司将下属的"新皇娱乐城"抵押给中国建设银行上海市静安支行，得到贷款680万元人民币，抵押期限为一年，从1999年3月25日至2000年3月24日止。
- 12、本公司在东方汇理银行上海分行有存款3,507,683.04美元，而东方汇理银行上海分行不负责任地向担任公司年报审计的上海众华会计师事务所出具了对公司存于该行的部分存款有疑义的复函。为此，公司按照上海众华会计师事务所的审计意见，对上述部分存款按重分类帐务调整(调表不调帐)的方法，以应收东方汇理银行上海分行债权的性质提取坏帐准备。在此，公司董事会及管理当局重申对上述存于东方汇理银行上海分行的部分存款将保留采取法律手段以维护公司的利益。
- 13、报告期内，公司股票于1999年4月27日起在上海证券交易所实行了特别处理，股票简称分别为"ST中纺机"、"ST中纺B"。
- 14、99年度重大财务数据同日刊登于《香港文汇报》。

(八)、财务会计报告(见后面)

(九)、公司的其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期：一九九二年六月二十二日
公司首次注册登记地点：上海市浦东新区龙东路818号
公司最新注册登记日期：一九九二年七月三日
公司最新注册登记地点：上海市长阳路1687号
- 2、企业法人营业执照注册号：企股沪总字第019004号(市局)
- 3、税务登记号码：310042607200164
- 4、公司未流通股股票托管机构：上海证券中央登记结算公司
- 5、公司聘请的会计师事务所：
上海众华会计师事务所(原上海中华社科会计师事务所)
上海浦东崂山东路10号4楼
浩华国际会计师事务所(中国·深圳)

深圳深南中路爱华大厦16层

(十)、备查文件

- 1、载有董事长、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章，注册会计师刘万椿、李文祥签名并盖章的审计报告正本。
- 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正本及公司的原稿。

上述备查文件在中国证监会、证券交易所要求提供时和股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司保证能及时提供。

中国纺织机械股份有限公司
二 年四月二十九日

审计报告及会计报表附注（境内）

沪众会字(2000)第561号

中国纺织机械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及1999年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及1999年度的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及合并的1999年12月31日的财务状况和1999年度的经营成果以及现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

上海众华会计师事务所

中国注册会计师 刘万椿

中国注册会计师 李文祥

中国，上海

二 年四月二十七日

本报告附送：

1. 贵公司1999年12月31日公司及合并资产负债表
2. 贵公司1999年12月31日公司及合并利润及利润分配表
3. 贵公司1999年12月31日公司及合并现金流量表
4. 贵公司1999年12月31日年度会计报表附注

中国纺织机械股份有限公司

1999年度会计报表附注

1. 公司简介

中国纺织机械股份有限公司（以下简称“公司”），英文名CHINA TEXTILE MACHINERY CO., LTD.，为一家在中国上海市注册登记的股份有限公司。公司所发行的境内上市人民币普通股（A股）和境内上市外资股（B股）均在中国上海证券交易所上市交易。公司主要从事纺织机械及有关器材的生产与销售等业务。

截至1999年12月31日止，公司与合并子公司的资产总额为人民币95,824.46万元，负债总额为80,552.55万元，所有者权益合计为15,271.91万元；1999年度主营业务收入为27,688.65万元，净亏损为17,591.18万元，累计未分配利润为-42,581.11万元。

2. 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

2.1 会计制度

公司执行《股份有限公司会计制度》。

2.2 会计年度

公司采用公历年度为会计年度，即从每年的1月1日至12月31日为一个会计年度。

2.3 记帐本位币

公司以人民币为记帐本位币。

2.4 记帐基础和计价原则

公司以权责发生制为记帐基础，以历史成本为计价原则。

2.5 外币业务的核算方法

公司的外币业务以业务发生当月月初的汇率（指由中国人民银行公布的外汇市场汇价中间价，下同）将外币折合人民币入帐，期末对外币货币性资产负债帐户中的外币余额按期末日汇率折合人民币进行调整，并作汇兑损益的会计处理。

2.6 现金等价物的确定标准

公司对持有的期限短，流动性强，易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，主要是自购买日起至到期日止不超过三个月的短期债券投资，确定为现金等价物。本年度公司无现金等价物。

2.7 坏帐核算方法

(1)公司的坏帐核算采用按帐龄分析和个别辨认相结合的方法，期末除了部分因对方财务状况恶化，收回可能性较小或很小的应收款项计提较大比例乃至100%坏帐准备外，主要按应收款项（包括应收帐款和其他应收款）的余额及其帐龄依下述比例计提坏帐准备：

帐龄	计提比例
1年以内	0%
1-2年	5%
2-3年	10%
3年以上	30%

公司原对其他应收款不计提坏帐准备，1999年度起改按上述帐龄分析和个别辨认相结合的方法计提坏帐准备；纳入合并报表范围子公司的坏帐核算原采用余额百分比法，1999年度应收帐款和其他应收款均改按帐龄分析和个别辨认相结合的方法；对上述变更公司已采用追溯调整法调整了本年年初数和以前年度数。

(2)坏帐的确认标准：当债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回时，或当债务人逾期未履行其清偿责任，且具有明显特征表明无法收回时；或债务人逾期三年未能履行偿债义务的应收款项，经公司董事会决议审核后确认为坏帐损失，冲减原计提的坏帐准备，坏帐准备不足冲销的差额，直接列入当期管理费用。

2.8 存货核算方法

(1) 公司存货主要包括:原材料、在产品、产成品、房地产开发产品、房地产开发成本等。

(2) 存货计价方法:原材料、低值易耗品等采用计划成本进行日常核算,通过"材料成本差异"帐户核算其实际成本与计划成本的差异;领用和发出时,按当月材料成本差异率计算其应分摊的成本差异,将计划成本调整为实际成本。在产品以定额成本计价,并计算定额成本差异;产成品以实际成本计价。房地产开发产品和房地产开发成本按实际成本计价。

(3) 低值易耗品的摊销方法:低值易耗品在领用时采用一次摊销法计入有关成本、费用项目。

(4) 存货跌价准备计算方法:公司在期末根据存货品种项目进行分析,产成品按成本与预计可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备;母公司在产品按产成品跌价率(全部产成品存货跌价准备除以帐面成本的比率)乘以其帐面成本后的数额计提跌价准备;母公司部分专用原材料按相应产成品跌价率计提跌价准备。

(5) 纳入合并报表范围的子公司1999年度起计提存货跌价准备,并追溯调整了本年年初数和以前年度数。

2.9 短期投资核算方法

(1) 公司的短期投资按取得时实际支付的全部价款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;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损益。

(2) 公司于期末根据成本与市价孰低的原则计提短期投资跌价准备。

2.10 长期投资核算方法

公司的长期投资按投资形式分成长期股权投资和长期债权投资。

(1) 长期股权投资

长期股权投资包括股票投资和其他股权投资,按投资取得时实际支付的价款或协议确定的价值入帐。长期股权投资凡占被投资单位权益性资本20%以上(含20%),或虽不足20%但对被投资单位有重大影响的,采用权益法核算;反之,则采用成本法核算。

(2) 长期债权投资

长期债权投资按取得时的实际成本核算,期末计算本期应计利息并确认投资收益。

(3) 长期投资减值准备

公司期末根据相关长期投资的项目或其资产的实际经营状况等情况,对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因,导致可收回金额低于帐面价值,且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复的情况,按可收回金额低于帐面价值的差额提取长期投资减值准备,并列作当期损益。

2.11 固定资产计价和折旧方法

公司的固定资产是指使用期限在一年以上的房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等;不属于生产经营主要设备的物品,单位价值在2000元以上,并且使用期限超过二年的,也列为固定资产。

固定资产以取得时的实际成本为原价入帐,以直线法计提折旧,预计残值率为4%,折旧年限和年折旧率如下:

类 别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	35-50	2.74%-1.92%
机器设备	10-20	9.6%-4.8%

运输工具	8-20	12%-4.8%
办公设备	8-20	12%-4.8%

2.12 在建工程核算方法

公司的在建工程采用实际成本核算，在建的固定资产尚未交付使用之前发生的工程借款利息和有关费用计入工程成本。在建工程成本在工程完工并交付使用时结转为固定资产。

2.13 无形资产核算方法

公司的无形资产包括土地使用权、职工住房使用权及商誉等，以实际发生的成本计价。土地使用权按65年平均摊销，职工住房使用权、商誉按10年平均摊销，计入各期损益。

2.14 开办费、长期待摊费用摊销方法

公司的开办费按实际成本计价，并从开始生产经营当月起分五年平均摊销，计入各期损益。

公司的长期待摊费用包括租入固定资产改良支出、生产准备工装费、出国培训费等，以实际发生的成本计价，按受益期进行摊销，记入各期损益。

2.15 收入确认原则

(1) 商品销售

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

(2) 提供劳务

公司对外劳务已经提供，其经济利益能够流入公司，并且与提供该劳务相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2.16 合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

公司对其他单位投资占该单位权益性资本50%以上(含50%)并具有实际控制权的，该单位纳入合并范围。如果被投资单位的总资产、销售收入和净利润较小，符合财政部财会二字(1996)2号《关于合并报表合并范围的请示的复函》的规定，则该单位不予合并。

(2) 合并采用的会计方法

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》的有关规定，公司以母公司和纳入合并的子公司的会计报表以及其他资料为依据，合并各项目数据编制合并会计报表。合并时，抵销了合并范围内公司间的投资、重大内部交易和往来款项。

2.17 所得税会计处理方法

公司所得税的会计处理采用应付税款法。

2.18 会计政策、会计估计或会计报表合并范围的变更

(1) 公司本期纳入合并报表范围的子公司共14家，详见本会计报表附注4。本期合并范围无变更。

(2) 会计政策、会计估计的变更

公司1999年度以前，未对其他应收款计提坏帐准备；子公司除按期末应收帐款余额的3‰计提坏帐准备外，未提取其他资产减值准备。根据财政部财会字（1999）第35号《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》的规定，公司从1999年度起改按帐龄分析和个别辨认相结合的方法提取其他应收款的坏帐准备；子公司从1999年度起也改按母公司相同的政策提取应收款项坏帐准备、存货跌价准备、短期投资跌价准备和长期投资减值准备。

上述会计政策变更，产生累积影响数为减少1999年初未分配利润 53,391,434.40元，并按规定采用追溯调整法调整了以前年度的相应数据，详见本注释5.26。

3. 税项

3.1 增值税

公司按产品产销的增值额计缴增值税,主要产品的税率为17%。

3.2 营业税

公司按应税劳务收入的5%计缴营业税。

3.3 城市维护建设税

公司按当期应交增值税、营业税之和的7%计缴城市维护建设税。

3.4 教育费附加

公司按当期应交增值税、营业税之和的3%计缴教育费附加。

3.5 所得税

公司按应纳税所得额的15%计缴企业所得税。

4. 控股子公司及合营企业

子公司名称	注册资本(万元)	经营范围	投资额(万元)	占股比例
1 上海中纺机工业机械公司	550	工业机械设备加工、销售	550	100%
2 上海中纺机工具公司	550	刀具、量具、夹具、模具批发、零售	550	100%

3	上海中纺机房地产经营开发公司	1500	房地产开发、经营	1500	100%
4	上海中纺机建筑装潢工程公司	190	建筑装潢、设备安装	190	100%
5	上海中纺机粉末冶金制品公司	404	粉末冶金制品生产、加工	404	100%
6	上海中纺机运输服务公司	190	货运、机电设备维修	190	100%
7	上海中纺机商城	200	织机配件、机电产品销售	200	100%
8	上海中纺机无级变速器公司	80	无级变速器加工	80	100%
9	上海中纺机冷拉金属制品公司	80	冷拉、成形加工	80	100%
10	上海中纺机物资贸易公司	300	金属材料、木材加工、销售	300	100%
11	上海中纺机工贸公司	100	机电产品加工、制造	100	100%
12	上海中纺机通用电气公司	150	电子、电器产品加工、制造	150	100%
13	上海中意石油机械公司	100	石油机械加工、制造	100	100%
14	上海中纺机国际贸易有限公司	260	纺织国际贸易业务	260	100%
15	宁波中榭纺织机械经营公司	100	纺织机械及器材加工、销售	100	100%

上述15家子公司中，除宁波中榭纺织机械经营公司因总资产、销售收入和利润三项指标占合并报表相应指标均在10%以下，未纳入合并范围外，其余14家子公司均已纳入会计报表合并范围。本期合并报表范围未发生变化。

5. 合并会计报表主要项目注释

5.1 货币资金

项 目	年 初 数		年 末 数			
	原币	汇率	(折合)人民币	原币	汇率	(折合)人民币
库存现金人民币			74,755.47			152,779.32
库存现金美元	26,832.00	8.2787	222,134.08	24,846.00	8.2793	205,707.49
银行存款人民币			36,727,263.49			10,848,239.29
银行存款美元	2,044,074.52	8.2787	16,922,280.26	44,580.92	8.2793	369,098.81
银行存款日元	365.00	0.0717	26.18	397.00	0.0809	32.13
其他货币资金人民币			52,945.10			66,715.53
其他货币资金美元	117,818.11	8.2787	975,380.79			-
			54,974,785.37			11,642,572.57

5.2 短期投资、和短期投资跌价准备

项目	年 初 数		年 末 数		报表日市价
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备	
股票投资	12,280,332.45	7,562,160.33	11,126,695.76	5,110,022.21	6,016,673.55
	12,280,332.45	7,562,160.33	11,126,695.76	5,110,022.21	6,016,673.55

5.3 应收帐款

5.3.1 合并数

帐龄	年 初 数			年 末 数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	18,863,521.93	27.09%	-	25,897,312.68	36.78%	-
1-2年	4,746,133.59	6.81%	237,306.68	2,574,444.53	3.66%	128,722.23
2-3年	4,818,232.61	6.92%	481,823.25	3,337,056.03	4.74%	369,705.61
3年以上	38,548,432.87	55.35%	11,564,529.87	33,940,041.27	48.20%	10,182,012.38
100%计提	2,667,029.12	3.83%	2,667,029.12	4,666,977.26	6.62%	4,666,977.26
合计	69,643,350.12	100.00%	14,950,688.92	70,415,831.77	100.00%	15,347,417.48

公司根据董事会决议对部分长期挂帐预计难以收回的应收帐款全额计提坏帐准备。

上述年末数中欠款金额前5名的单位如下：

单位名称	金额	帐龄
山东省济宁毛纺厂	4,855,780.07	3年以上
江苏省启东染织厂	4,594,490.50	1年以内
江苏省厂方集团公司	3,360,000.00	1年以内
辽宁省金州色织布厂	3,279,814.80	3年以上
宁波第二纺织厂	3,056,205.95	3年以上

5.3.2 母公司数

帐 龄	年 初 数			年 末 数		
	金 额	比例	坏帐准备	金 额	比例	坏帐准备
1年以内	15,567,794.37	25.98%	-	21,689,007.82	36.63%	-
1-2年	3,942,943.50	6.58%	197,147.18	1,454,747.76	2.46%	72,737.39
2-3年	3,430,639.34	5.73%	343,063.93	2,286,033.01	3.86%	228,603.30
3年以上	36,967,910.10	61.71%	11,090,373.03	32,376,208.05	54.68%	9,712,862.42
100%计提	-	-	-	1,401,718.39	2.37%	1,401,718.39
合计	59,909,287.31	100.00%	11,630,584.14	59,207,715.03	100.00%	11,415,921.50

公司根据董事会决议对部分长期挂帐预计难以收回的应收帐款全额计提坏帐准备。

5.4 其他应收款

5.4.1 合并数

帐龄	年 初 数			年 末 数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	4,547,362.13	6.20%	-	26,587,574.42	22.74%	-
1-2年	1,937,405.79	2.64%	96,870.29	2,878,007.43	2.46%	143,900.37
2-3年	58,084,321.69	79.17%	5,808,432.17	2,388,226.75	2.04%	238,822.68

3年以上	8,523,133.06	11.62%	2,556,939.92	66,467,601.62	56.84%	19,949,101.89
100%计提	270,924.48	0.37%	270,924.48	18,615,384.83	15.92%	18,615,384.83
合计	73,363,147.15	100.00%	8,733,166.86	116,936,795.05	100.00%	38,947,209.77

公司根据对预计难以收回的应收款项全额计提坏帐准备，1999年末该数额为18,615,384.83元，其中包括公司拟提起诉讼的在东方汇理银行上海分行的部分美元存款1,795,558.03美元(折合人民币14,866,861.44元)的转入数。

年末数中欠款金额前5名的单位如下：

单位名称	金额	帐龄	内容
江苏翔峰化纤集团公司	19,063,078.88	三年以上	逾期委贷
上海太平洋机械进出口公司	16,312,200.00	三年以上	往来款
东方汇理银行上海分行	14,866,861.44	一年以内	拟诉讼银行存款
上海太平洋机电(集团)有限公司	14,341,000.00	一年以内	往来款
江苏东台市丝绸公司	7,024,374.75	三年以上	逾期委贷

上述其他应收款期末数中包括上海太平洋机电(集团)有限公司往来款为14,341,000.00元,除此外,无持公司5%(含5%)股份以上股东单位的欠款。

5.4.2母公司数

帐龄	年 初 数			年 末 数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	2,236,808.21	3.24%	-	25,205,716.41	21.99%	-
1-2年	1,725,306.54	2.50%	86,265.33	2,663,007.43	2.32%	133,150.37
2-3年	58,067,321.69	84.08%	5,806,732.17	2,328,777.50	2.03%	232,877.75
3年以上	7,028,315.85	10.18%	2,108,494.75	66,052,347.99	57.63%	19,815,704.40
100%计提	-	-	-	18,357,062.35	16.03%	18,357,062.35
合计	69,057,752.29	100.00%	8,001,492.25	114,606,911.68	100.00%	38,538,794.87

公司根据董事会决议对预计难以收回的应收款项全额计提坏帐准备。

5.5预付帐款

	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	519,879.57	59.05%	5,410,638.67	97.22%
1-2年	16,150.00	1.84%	1,930.00	0.03%
2-3年	28,448.30	3.23%	-	-
3年以上	315,925.58	35.88%	153,061.36	2.75%
合计	880,403.45	100.00%	5,565,630.03	100.00%

上述年末数中欠款前五名的单位如下：

单位名称	金额	帐龄	内容
江苏武进市金峰机械厂	1,735,890.74	一年以内	预付材料款

上海宝钢集团公司钢管分公司	1,055,698.24	一年以内	预付材料款
上海丰田喷气公司	613,218.40	一年以内	预付材料款
上海一钢建设公司	351,693.00	一年以内	预付材料款
江苏常州纺织仪器厂	343,625.00	一年以内	预付材料款

上述预付帐款期末数中无持公司5% (含5%) 股份以上股东单位的欠款。

5.6 存货

项目	年 初 数		年 末 数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	63,528,604.94	963,900.31	53,423,510.81	9,806,222.69
在产品	241,064,962.20	36,574,573.24	217,087,365.79	35,439,846.55
产成品	128,560,936.56	19,175,868.03	99,532,438.64	16,043,585.77
房地产开发产品	8,102,032.05	1,829,409.00	4,325,307.05	1,500,000.00
房地产开发成本	65,302,031.02	38,226,894.53	65,416,233.52	44,906,233.52
低值易耗品	6,574,260.85	310,029.02	5,408,420.23	387,536.28
	513,132,827.62	97,080,674.13	445,193,276.04	108,083,424.81

存货跌价准备年末数中，产成品可变现净值的确定依据为资产负债表日的实际售价扣除10%的变现费用；在产品按产成品存货跌价率综合计算存货跌价准备；部分专用原材料按相应商品跌价率计提跌价准备。

5.7 待摊费用

年初数	本年增加	本年摊销	年末数
5,399,467.48	1,191,028.78	6,497,618.09	92,878.17

5.8 长期投资

5.8.1 合并数

长期投资汇总

项目	年 初 数		本年增加	本年减少	年 末 数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	139,510,889.12	9,647,232.58	3,026,294.81	23,572,000.00	118,965,183.93	9,575,232.58
长期债权投资	879,805.43	-	-	-	879,805.43	-
合计	140,390,694.55	9,647,232.58	3,026,294.81	23,572,000.00	119,844,989.36	9,575,232.58

长期股权投资

a. 股票投资

被投资	股份	股票	占被投资公司	投资	备注
-----	----	----	--------	----	----

公司名称	性质	数量	注册资本比例	金额	
申达实业股份	法人股	1320000	小于5%	3,184,000.00	已抵押
双鹿电器股份	法人股	2904000	小于5%	12,004,000.00	已抵押
水仙电器股份	法人股	2200000	小于5%	7,800,000.00	已抵押
嘉宝实业股份	法人股	1872000	小于5%	4,990,000.00	已抵押
联合化纤股份	法人股	180000	小于5%	574,321.00	已抵押
金陵股份	法人股	2284880	小于5%	2,614,000.00	已抵押
丰华圆珠股份	法人股	1267200	小于5%	4,759,914.00	已抵押
龙头股份	法人股	2400000	小于5%	7,800,000.00	已抵押
棱光实业股份	法人股	1092960	小于5%	1,099,912.00	已抵押
中百一店股份	法人股	192192	小于5%	695,924.96	已抵押
电器股份	法人股	408000	小于5%	1,297,484.00	已抵押
华联商厦股份	法人股	555390	小于5%	1,419,500.00	已抵押
豫园商城股份	法人股	4756752	小于5%	15,253,422.00	已抵押
氯碱化工股份	法人股	770000	小于5%	3,170,000.00	已抵押
永生制笔股份	法人股	547515	小于5%	2,276,100.00	已抵押
第一食品股份	法人股	336753	小于5%	622,083.04	已抵押
申能股份	法人股	100000	小于5%	280,000.00	已抵押
上海三毛股份	法人股	660000	小于5%	2,400,000.00	已抵押
东海农场股份	法人股	345600	小于5%	583,200.00	已抵押
中国华源集团有限公司	法人股	13500000	7.14%	10,000,000.00	
太平洋机械进出口公司	法人股	90	30%	3,915,087.00	
长江联合发展公司	法人股	5000000	1.07%	7,000,000.00	
合计				93,738,948.00	

其中投资太平洋机械进出口公司因该单位经营状况恶化，已计提3,915,087.00元的坏帐准备。

b. 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	占股比例%	减值准备	本期权益增减额	累计增减额
上海中纺机青城房产公司	长期	4,000,000.00	26.67	-	44,189.37	0.00
宁波中榭纺织机械公司	长期	1,144,316.78	100.00	-	-17,894.56	144,316.78
上海远东织机公司	长期	1,400,000.00	44.00	1,400,000.00		
上海中嘉纺织配件厂	长期	1,436,531.14	44.00	1,436,531.14		
上海配件二厂联营厂	长期	1,846,498.22	40.00	1,846,498.22		
上海华中罗店联营厂	长期	321,116.22	32.31	321,116.22		
中纺机中茂工茂公司	长期	250,000.00	50.00	250,000.00		
上海新中机门市部	长期	216,000.00	50.00	216,000.00		
上海纺机销售服务中心	长期	120,000.00	10.00	120,000.00		
上海东方纺机联合公司	长期	50,000.00	10.00	50,000.00		

上海市管理大厦	长期	20,000.00	10.00	20,000.00
上海中纺机富新纺机合作公司	长期	50,000.00	10.00	-
上海佳华房地产公司	长期	10,371,773.57		-
海添置业公司	长期	1,000,000.00	20.00	-
上海中伦房地产有限公司	长期	3,000,000.00	60.00	-
合计		25,226,235.93		5,660,145.58

上述部分其他股权投资因被投资单位经营状况恶化等原因，已提取了长期投资减值准备。

c. 长期债权投资

债券种类	面值	年利率	购入 金额	到期日	年初 应收利息	本年 利息	年末 应收利息
96国债(三)	20,000.00	14.50%	20,000.00	1999年	8,216.67	-	8,216.67
89国家重点债券	120,000.00	6.00%	120,000.00	1994年	65,123.76	-	65,123.76
90国家重点债券	45,000.00	7.20%	45,000.00	1995年	25,965.00	-	25,965.00
87电力建设债券	595,500.00	不计息	595,500.00	2002年	-	-	-
合计	780,500.00		780,500.00		99,305.43		99,305.43

5.8.2 母公司数

长期投资汇总

项目	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	131,743,699.76	9,647,232.58	42,531,874.06	23,572,000.00	150,703,573.82	9,575,232.58
长期债权投资	879,805.43	-	-	-	879,805.43	-
合计	132,623,505.19	9,647,232.58	42,531,874.06	23,572,000.00	151,583,379.25	9,575,232.58

长期股权投资

a. 股票投资

被投资公司名称	股份 性质	股票 数量	占被投资公司 注册资本比例	投资 金额	备注
申达实业股份	法人股	1320000	小于5%	3,184,000.00	已抵押
双鹿电器股份	法人股	2904000	小于5%	12,004,000.00	已抵押
水仙电器股份	法人股	2200000	小于5%	7,800,000.00	已抵押
嘉宝实业股份	法人股	1872000	小于5%	4,990,000.00	已抵押
联合化纤股份	法人股	180000	小于5%	574,321.00	已抵押
金陵股份	法人股	2284880	小于5%	2,614,000.00	已抵押

丰华圆珠股份	法人股	1267200	小于5%	4,759,914.00	已抵押
龙头股份	法人股	2400000	小于5%	7,800,000.00	已抵押
棱光实业股份	法人股	1092960	小于5%	1,099,912.00	已抵押
中百一店股份	法人股	192192	小于5%	695,924.96	已抵押
电器股份	法人股	408000	小于5%	1,297,484.00	已抵押
华联商厦股份	法人股	555390	小于5%	1,419,500.00	已抵押
豫圆商城股份	法人股	4756752	小于5%	15,253,422.00	已抵押
氯碱化工股份	法人股	770000	小于5%	3,170,000.00	已抵押
永生制笔股份	法人股	547515	小于5%	2,276,100.00	已抵押
第一食品股份	法人股	336753	小于5%	622,083.04	已抵押
申能股份	法人股	100000	小于5%	280,000.00	已抵押
上海三毛股份	法人股	660000	小于5%	2,400,000.00	已抵押
东海农场股份	法人股	345600	小于5%	583,200.00	已抵押
中国华源集团有限公司	法人股	13500000	7.14%	10,000,000.00	
太平洋机械进出口公司	法人股	90	30%	3,915,087.00	
长江联合发展公司	法人股	5000000	1.07%	7,000,000.00	
合计				93,738,948.00	

其中投资太平洋机械进出口公司因该单位经营状况恶化，已计提3,915,087.00元的坏帐准备。

b. 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	占股比例%	减值准备	本期权益增减额	累计增减额
上海中纺机青城房产公司	长期	4,000,000.00	26.67	-	44,189.37	0.00
宁波中榭纺织机械公司	长期	291,860.40	25.00	-	-4,473.64	41,860.40
上海远东织机公司	长期	1,400,000.00	44.00	1,400,000.00		
上海中嘉纺织配件厂	长期	1,436,531.14	44.00	1,436,531.14		
上海配件二厂联营厂	长期	1,846,498.22	40.00	1,846,498.22		
上海华中罗店联营厂	长期	321,116.22	32.31	321,116.22		
中纺机中茂工茂公司	长期	250,000.00	50.00	250,000.00		
上海新中机门市部	长期	216,000.00	50.00	216,000.00		
上海纺机销售服务中心	长期	120,000.00	10.00	120,000.00		
上海东方纺机联合公司	长期	50,000.00	10.00	50,000.00		
上海市管理大厦	长期	20,000.00	10.00	20,000.00		
上海中纺机富新纺机合作公司	长期	50,000.00	10.00	-		
上海中纺机工业机械公司	长期	5,500,000.00	100.00	-	1,664,912.24	
上海中纺机工具公司	长期	5,500,000.00	100.00	-	228,668.00	
上海中纺机房地产经营开发公司	长期	15,000,000.00	100.00	-	34,717,857.30	
上海中纺机建筑装潢工程公司	长期	1,901,000.00	100.00	-	312,247.34	1,000.00
上海中纺机粉末冶发制品公司	长期	4,040,000.00	100.00	-	2,773,233.23	

上海中纺机运输服务公司	长期	1,909,992.64	100.00	-	129,375.30	9,992.64
上海中纺机商城	长期	2,000,000.00	100.00	-	58,237.15	
上海中纺机无级变速器公司	长期	800,000.00	100.00	-	749,175.85	
上海中纺机冷拉金属制品公司	长期	800,000.00	100.00	-	602,073.58	
上海中纺机物资贸易公司	长期	3,000,000.00	100.00	-	503,387.41	
上海中纺机工贸公司	长期	1,590,445.00	100.00	-	108,851.69	90,445.00
上海中纺机通用电气公司	长期	1,000,000.00	100.00	-	-	
上海中意石油机械公司	长期	1,000,000.00	100.00	-	395,507.82	
上海中纺机国际贸易有限公司	长期	2,921,182.20	100.00	-	248,631.42	321,182.20
合计		56,964,625.82			42,531,874.06	464,480.24

上述部分股权投资因被投资单位经营状况恶化等原因，已提取了长期投资减值准备。

c. 长期债权投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	期初 应收利息	本期 利息	期末 应收利息
96国债(三)	20,000.00	14.50%	20,000.00	1999年	8,216.67	-	8,216.67
89国家重点债券	120,000.00	6.00%	120,000.00	1994年	65,123.76	-	65,123.76
90国家重点债券	45,000.00	7.20%	45,000.00	1995年	25,965.00	-	25,965.00
87电力建设债券	595,500.00	不计息	595,500.00	2002年	-	-	-
合计	780,500.00		780,500.00		99,305.43	-	99,305.43

5.9 固定资产及折旧

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
原值					
年初数	134,760,893.93	216,398,472.67	9,552,224.28	7,913,584.93	368,625,175.81
本年增加	3,037,809.16	19,205,017.01	521,062.54	881,475.99	23,645,364.70
本年减少	7,242,922.04	18,088,308.80	3,071,486.81	1,578,239.95	29,980,957.60
年末数	130,555,781.05	217,515,180.88	7,001,800.01	7,216,820.97	362,289,582.91
累计折旧					
年初数	25,118,078.17	90,321,084.75	4,252,494.22	2,359,182.48	122,050,839.62
本年增加	3,107,390.35	11,417,396.84	453,243.31	303,307.09	15,281,337.59
本年减少	3,166,034.41	10,461,038.61	2,209,238.46	706,887.49	16,543,198.97
年末数	25,059,434.11	91,277,442.98	2,496,499.07	1,955,602.08	120,788,978.24
净值					
年末数	105,496,346.94	126,237,737.90	4,505,300.94	5,261,218.89	241,500,604.67

年初数 109,642,815.76 126,077,387.92 5,299,730.06 5,554,402.45 246,574,336.19

本年固定资产增加数中自在建工程转入为20,764,739.11元。年末固定资产中有净值为104,747,521.23元的固定资产用于向银行抵押借款。年末余额中有不需用固定资产原值为1,413,410.85元，未使用固定资产原值为50,826,399.27元，相应折旧未予计提。本年公司根据董事会决议，报废固定资产净值为3,302,979.11元，参见本会计报表附注11.2。

5.10 在建工程

工程项目名称	年初数	本年增加	本年转入固定资产数	其他减少数	年末数	资金来源
喷气机专项工程	69,374,857.80	10,000.00	9,446,698.81	-	59,938,158.99	贷款
纺织机样机	1,450,995.78		-	1,450,995.78	-	自筹
昆山分厂地块	17,108,172.00	-	-	17,108,172.00	-	自筹
其它零星工程	17,529,489.25	4,457,555.16	11,318,040.30	8,563,871.15	2,105,132.96	自筹
	105,463,514.83	4,467,555.16	20,764,739.11	27,123,038.93	62,043,291.95	

上述喷气机专项工程中有55,648,400.28元已对外抵押；本年纺织机样机的其他减少是将完工样机转入存货；昆山分厂地块的减少是将土地使用权转入无形资产；在建工程其他零星工程减少中包括因无法形成固定资产而报废的金额8,546,676.55元，参见本会计报表附注11.2的。在建工程年末数中包括资本化利息23,072,066.60元。

5.11 无形资产

类别	原始金额	年初数	本年增加	本年转出	本期摊销	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	17,108,172.00	-	17,108,172.00	-	263,202.65	16,844,969.35	765月
加油机技术转让费	1,181,810.22	666,050.22	-	-	103,152.00	562,898.22	57月
职工住房使用权	44,584,919.89	43,559,340.97	250,000.00	7,274,123.54	4,458,491.99	32,076,725.44	96月
商誉	309,722.53	123,722.53	-	-	30,972.25	92,750.28	36月
合计	63,184,624.64	44,349,113.72	17,358,172.00	7,274,123.54	4,855,818.89	49,577,343.29	

上述商誉为有偿兼并铸造整理厂时产生。

5.12 开办费

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
子公司开办费	26,704.00	-	10,712.00	15,992.00
合计	26,704.00	-	10,712.00	15,992.00

5.13 长期待摊费用

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
生产准备工装费	11,308,324.17	-	9,976,479.73	1,331,844.44
住房补贴	915,118.61	344,828.00	1,259,946.61	-
出国培训费	1,282,251.93	-	1,282,251.93	-

租入固定资产改良支出	144,133.96	17,094.02	144,133.96	17,094.02
合计	13,649,828.67	361,922.02	12,662,812.23	1,348,938.46

上述生产准备工装费本年摊销9,976,479.73元，出国培训费本年摊销1,282,251.93元，系对本年已确认未来无经济效益的长年待摊费用的注销，参见本会计报表附注11.2。

5.14短期借款

借款类别	年初数	年末数
抵押借款	176,000,000.00	170,700,000.00
担保借款	236,600,000.00	215,458,000.00
信用借款	-	3,150,000.00
合计	412,600,000.00	389,308,000.00

上述抵押借款年末数中，以公司固定资产、在建工程抵押借款为122,700,000.00元，以公司股票质押借款为48,000,000.00元，参见本会计报表附注8.2。上述担保借款年末数中，由上海三毛纺织股份有限公司担保93,208,000.00元；由上海二纺机股份有限公司担保34,500,000.00元；由上海太平洋机电（集团）公司担保87,750,000.00元。

5.15应付票据

年初数	年末数
19,185,557.48	4,999,369.55

上述应付票据年末数中无欠持公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

5.16应付帐款

年初数	年末数
142,048,784.29	151,171,996.42

上述应付帐款年末数中无欠持公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

5.17预收帐款

年初数	年末数
37,611,514.76	50,417,291.09

上述预收帐款年末数中无欠持公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

5.18应交税金

类别	年初数	年末数
增值税	(3,135,080.98)	(3,376,463.11)
营业税	(45,275.50)	(44,691.97)
所得税	(46,832.18)	(44,938.67)

城市维护建设税	38,799.18	31,016.79
投资方向调节税	159,832.56	163,656.56
房产税	31,456.32	541,489.51
个人所得税	-	18,817.06
土地使用税	-	878,259.75
合计	(2,997,100.60)	(1,832,854.08)

5.19其他应付款

	年初数	年末数
	99,213,079.05	69,506,269.44

上述其他应付款年末数中，包括暂收关联方上海华云房地产开发经营公司土地动迁安置补偿费2,000.00万元，其他应付款年末数比年初减少30%，主要系本年将暂收上海华云房地产开发经营公司的土地动迁安置补偿费3,000.00万元结转营业外收入所致。

5.20 预提费用

类 别	期初数	期末数
预提利息	19,576,317.00	33,003,765.50
合计	19,576,317.00	33,003,765.50

上述预提借款利息系指预提应付未付工商银行的借款利息。

5.21 一年内到期的长期负债

借款类别	年初数	年末数
担保借款	16,831,717.16	36,490,000.00
可转换债券	-	777,645.00
合计	16,831,717.16	37,267,645.00

上述可转换债券系已于1998年12月到期，但尚未偿付的可转换债券。

5.22 长期借款

借款单位	年末数	借款期限	年利率	借款条件
建设银行杨浦支行	5,700,000.00	1998.3-2002.3	8.64%	担保
工商银行杨浦支行	12,311,902.50	1999.11-2001.11	6.21%	担保
农业发展银行上海分行	24,540,000.00	1997.12-1999.12	10.98%	担保
东方汇理银行上海分行 (USD3,066,666.33)	25,389,850.55	1995.12-2001.12	LIBOR+0.375%	担保
合计	67,941,753.05			

上述向农业发展银行上海分行的借款已逾期，公司正在办理债转股手续。东方汇理银行上海分行借款按合同已逾期933,33

3.01美元。

5.23 股本

项目	期初数	本次变动增减(+, -)					期末数
		配股	送股	转股	其他	小计	
一、尚未流通股份							
1. 发起人法人股	211,231,534.80	-	-	-	-	-	211,231,534.80
其中:							
国家拥有股份	188,923,534.80	-	-	-	-	-	188,923,534.80
境内法人持有股份	22,308,000.00	-	-	-	-	-	22,308,000.00
外资法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
2. 募集法人股	-	-	-	-	-	-	-
3. 内部职工股	-	-	-	-	-	-	-
4. 优先股或其他	-	-	-	-	-	-	-
尚未流通股份合计	211,231,534.80	-	-	-	-	-	211,231,534.80
二、已流通股份							
1. 境内上市的RMB普通股	25,740,000.00	-	-	-	-	-	25,740,000.00
2. 境内上市的外资股	120,120,000.00	-	-	-	-	-	120,120,000.00
3. 境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
已流通股份合计	145,860,000.00	-	-	-	-	-	145,860,000.00
三、股份总数	357,091,534.80	-	-	-	-	-	357,091,534.80

5.24 资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	185,683,572.58	-	-	185,683,572.58
外币折合差额	(24,640,253.00)	-	-	(24,640,253.00)
接受捐赠实物资产	1,000.00	-	-	1,000.00
合计	161,044,319.58	-	-	161,044,319.58

5.25 盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	14,214,378.51	-	-	14,214,378.51
公益金	20,150,520.08	-	-	20,150,520.08
任意盈余公积	26,029,531.67	-	-	26,029,531.67
合计	60,394,430.26	-	-	60,394,430.26

5.26 未分配利润

项目	年初数	年末数
本年净利润	(206,500,983.28)	(175,911,847.54)
加:调整前年初未分配利润	(27,244,065.23)	(196,507,874.71)
四项追溯调整数	(16,143,623.92)	(53,391,434.40)
调整后年初未分配利润	(43,387,689.15)	(249,899,309.11)
可供分配利润	(249,888,672.43)	(425,811,156.65)
减:提取法定盈余公积	5,318.34	-
提取法定公益金	5,318.34	-
年末未分配利润	(249,899,309.11)	(425,811,156.65)

公司1999年度变更会计政策,母公司计提其他应收款坏帐准备、子公司计提四项准备追溯调整对1999年年初的累积影响数为减少年初净资产53,664,003.92元。其中,年初未分配利润减少53,391,434.40元,年初盈余公积减少272,569.52元(其中年初公益金减少136,284.76元)。因追溯调整减少1998年度的净利润为37,370,213.42元。

5.27 财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	35,018,272.92	36,678,708.38
减:利息收入	295,114.31	658,683.26
汇兑损失	2,015,704.71	15,080,489.14
减:汇兑收益	-	-
其他	87,129.22	716,027.91
合计	36,825,992.54	51,816,542.17

5.28 投资收益

5.28.1 合并数

项目	本年发生数	上年发生数
股票投资收益	3,297,188.10	6,325,000.00
债券投资收益	-	271,261.88
股权转让收益	17,685,696.77	-
联营或合营公司分配来的利润	-	-
年末调整被投资公司所有者权益净增减	(211,606.26)	1,107,089.56
短期投资跌价准备	2,452,138.12	(2,771,433.23)
合计	23,223,416.73	4,931,918.21

上述投资收益本年发生数比上年发生数增加3.7倍,主要是本年新增股权转让收益17,685,696.77元所致。其中,公司将持有的上海浦东发展银行股份1,000万股转让,获得股权转让收益10,500,000.00元;公司将持有的申银万国证券股份有限公司股

份1,100万股转让，获得股权转让收益7,400,000.00元。

5.28.2 母公司数

项目	本年发生数	上年发生数
股票投资收益	3,297,188.10	6,325,000.00
债券投资收益	-	271,261.88
股权转让收益	17,685,696.77	-
联营或合营公司分配来的利润	-	-
年末调整被投资公司所有者权益净增减	(9,674,839.43)	(41,472,202.98)
短期投资跌价准备	2,452,138.12	(2,771,433.23)
合计	13,760,183.56	(37,647,374.33)

5.29 营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数
土地动迁安置补偿费净收益	26,851,408.83	-
处理固定资产净收益	27,000.00	537,435.65
注销无法支付的应付款项	107,710.10	56,522.87
其他	505,100.36	1,175,284.00
合计	27,491,219.29	1,769,242.52

本年营业外收入比上年增长14.53倍，主要系本年发生土地安置补偿费净收益2,685.00万元所致。

5.30 营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净损失	14,121,326.47	2,972,396.17
赔偿及罚款支出	7,187.60	350,207.26
中专技校经费支出	1,399,179.35	1,674,050.64
非正常停工损失	5,843,681.16	11,826,221.57
其他	1,612,592.51	1,160,310.87
合计	22,983,967.09	17,983,186.51

5.31 支付的其他与经营活动有关的现金

其中包括本年将拟提起诉讼的公司在银行的部分美元存款折合人民币14,866,861.44元转至其他应收款（已根据个别辨认法计提100%坏帐准备）。

6. 分行业资料

6.1 合并数

行业	金额单位：万元					
	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
织机及配件	20,750.09	19,872.62	23,987.19	19,952.67	(3,237.10)	(80.05)
无级变速器	1,104.97	1,027.47	765.65	717.74	339.32	309.73
粉末冶金	608.05	659.07	458.60	531.84	149.45	127.23
通用机械	957.55	674.35	620.08	352.54	337.47	321.81
房地产	188.28	522.85	148.17	490.86	40.11	31.99
建筑装潢	745.84	584.43	625.00	468.78	120.84	115.65
运输业务	627.62	913.73	525.90	706.74	101.72	206.99
物资贸易	291.39	280.78	257.22	238.89	34.17	41.89
石油机械	1,785.87	2,015.27	1,279.66	1,596.96	506.21	418.31
其他	4,866.97	3,308.63	4,206.19	2,588.60	660.78	720.03
相互抵销	(4,237.98)	(2,360.76)	(4,237.98)	(2,360.76)	-	-
合计	27,688.65	27,498.44	28,635.68	25,284.86	(947.03)	2,213.58

6.2 母公司数

行业	金额单位：万元					
	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
织机及配件	20,750.09	19,872.62	23,987.19	19,952.67	(3,237.10)	(80.05)
合计	20,750.09	19,872.62	23,987.19	19,952.67	(3,237.10)	(80.05)

7. 关联方关系及其交易

7.1.1 存在控制关系的关联方

关联方全称	注册 地址	主营业务	与本企 业关系	经济 性质	法定 代表人
上海太平洋机电（集团）有限公司	上海	纺织机械及器材等	母公司	有限公司	黄关从
上海中纺机工业机械公司	上海	工业机械设备加工、销售	子公司	股份制	徐政
上海中纺机工具公司	上海	刀具、量具、夹具、模具批发、零售	子公司	股份制	王国斌
上海中纺机房地产经营开发公司	上海	房地产开发、经营	子公司	股份制	蔡耀华
上海中纺机建筑装潢工程公司	上海	建筑装潢、设备安装	子公司	股份制	谭金生
上海中纺机粉末冶金制品公司	上海	粉末冶金制品生产、加工	子公司	股份制	张国强
上海中纺机运输服务公司	上海	货运、机电设备维修	子公司	股份制	杜本文
上海中纺机商城	上海	织机配件、机电产品销售	子公司	股份制	陈金国

上海中纺机无级变速器公司	上海 无级变速器加工	子公司 股份制	房诗建
上海中纺机冷拉金属制品公司	上海 冷拉、成形加工	子公司 股份制	应剑秋
上海中纺机物资贸易公司	上海 金属材料、木材加工、制造	子公司 股份制	俞黎明
上海中纺机工贸公司	上海 机电产品加工、制造	子公司 股份制	庄建国
上海中纺机通用电气公司	上海 电子、电器产品加工、制造	子公司 股份制	王妙璋
上海中意石油机械公司	上海 石油机械加工、制造	子公司 股份制	孙国祥
上海中纺机国际贸易有限公司	上海 纺织国际贸易业务	子公司 有限公司	郑伯华
宁波中榭纺织机械经营公司	上海 纺织机械及器材加工、销售	子公司 有限公司	郑伯华

7.1.2存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方全称	金额单位：万元		
	年初数	本年增/(减)数	年末数
上海太平洋机电(集团)有限公司	100,000.00	-	100,000.00
上海中纺机工业机械公司	550.00	-	550.00
上海中纺机工具公司	550.00	-	550.00
上海中纺机房地产经营开发公司	1,500.00	-	1,500.00
上海中纺机建筑装潢工程公司	190.00	-	190.00
上海中纺机粉末冶金制品公司	404.00	-	404.00
上海中纺机运输服务公司	190.00	-	190.00
上海中纺机商城	200.00	-	200.00
上海中纺机无级变速器公司	80.00	-	80.00
上海中纺机冷拉金属制品公司	80.00	-	80.00
上海中纺机物资贸易公司	300.00	-	300.00
上海中纺机工贸公司	100.00	-	100.00
上海中纺机通用电气公司	150.00	-	150.00
上海中意石油机械公司	100.00	-	100.00
上海中纺机国际贸易有限公司	260.00	-	260.00
宁波中榭纺织机械经营公司	100.00	-	100.00

7.1.3存在控制关系的关联方所持股权及其变化

关联方全称	与公司关系	金额单位：万元					
		所 持 股		权			
		年初数	%	本年增/(减)	年末数	%	
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司	18,892.35	52.91	-	18,892.35	52.91	
上海中纺机工业机械公司	子公司	550.00	100	-	550.00	100	
上海中纺机工具公司	子公司	550.00	100	-	550.00	100	
上海中纺机房地产经营开发公司	子公司	1,500.00	100	-	1,500.00	100	
上海中纺机建筑装潢工程公司	子公司	190.00	100	-	190.00	100	

上海中纺机粉末冶金制品公司	子公司	404.00	100	-	404.00	100
上海中纺机运输服务公司	子公司	190.00	100	-	190.00	100
上海中纺机商城	子公司	200.00	100	-	200.00	100
上海中纺机无级变速器公司	子公司	80.00	100	-	80.00	100
上海中纺机冷拉金属制品公司	子公司	80.00	100	-	80.00	100
上海中纺机物资贸易公司	子公司	300.00	100	-	300.00	100
上海中纺机工贸公司	子公司	100.00	100	-	100.00	100
上海中纺机通用电气公司	子公司	150.00	100	-	150.00	100
上海中意石油机械公司	子公司	100.00	100	-	100.00	100
上海中纺机国际贸易有限公司	子公司	260.00	100	-	260.00	100
宁波中榭纺织机械经营公司	子公司	100.00	100	-	100.00	100

7.1.4存在控制关系的关联方交易

关联方全称	交易类型	本年金额	上年金额	条件与非关联交易比较
上海太平洋机电(集团)有限公司	借出资金	9,011,000.00	-	往来款
上海中纺机工业机械公司	购货	910,970.85	2,182,997.56	结算价比非关联方略低
上海中纺机工具公司	购货	4,738,343.11	2,119,985.95	结算价比非关联方略低
上海中纺机建筑装潢工程公司	购货	2,612,127.40	727,402.00	结算价比非关联方略低
上海中纺机粉末冶金制品公司	购货	-	152,981.71	结算价比非关联方略低
上海中纺机运输服务公司	接受劳务	1,459,891.21	2,477,765.95	结算价比非关联方略低
上海中纺机商城	接受劳务	686,525.76	457,596.62	结算价比非关联方略低
上海中纺机无级变速器公司	购货	1,532,817.59	1,934,117.20	结算价与非关联方相同
上海中纺机冷拉金属制品公司	购货	19,090,529.01	6,677,907.41	结算价与非关联方相同
上海中纺机物资贸易公司	购货	1,937,741.25	2,445,983.20	结算价与非关联方相同
上海中纺机通用电气公司	购货	8,984,879.42	4,430,875.11	结算价与非关联方相同

7.2.1不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司的关系
上海中纺机中茂工贸公司	占股50%的被投资企业
上海太平洋机械进出口公司	占股30%的被投资企业
上海华云房地产开发经营公司	受同一母公司控制的企业

7.2.2不存在控制关系的关联方交易

关联方全称	交易类型	本年金额	上年金额	条件与非关联交易比较
上海中纺机中贸工贸公司	接受劳务	3,000,000.00	3,400,000.00	结算价比非关联方略低
上海华云房地产开发经营公司	土地拆迁补偿费	30,000,000.00	-	按正常结算价

7.2.3 关联方应收应付款项

关联方全称	款项性质	本年末金额	上年末金额
上海中纺机中贸工贸公司	其他应收款	1,496,471.43	768,068.42
上海华云房地产开发经营公司	其他应付款	20,000,000.00	49,800,000.00
上海太平洋机械进出口公司	其他应收款	16,692,200.00	16,692,200.00

7.3 其他关联交易事项

1999年度，公司支付关键管理人员的报酬总额为39.21万元，1998年度为44.39万元。公司的关键管理人员包括董事、监事、总经理、副总经理和财务总监等共计12人。其中部分人员不在公司领取报酬。

除上述关联事项外，公司无其他关联事项。

8. 承诺及或有事项

8.1 为其他单位提供信用担保

截至1999年12月31日止，公司为上海二纺机股份有限公司、上海三毛纺织股份有限公司、上海太平洋机电（集团）有限公司等单位向银行借款提供信用担保金额为人民币14,300万元、美元40万元。

8.2 以资产向银行抵押及质押取得借款

8.2.1 本年年末借款中，包括公司以技术开发大楼向上海浦东发展银行抵押借款1,590万元，以新皇娱乐城向建设银行静安支行抵押借款680万元，以机器设备向工商银行杨浦支行抵押借款10,000万元。

8.2.2 本年年末借款中，包括公司以长期股权投资中的法人股向上海浦东发展银行社保部、工商银行杨浦支行质押借款4,800万元。

8.3 未决诉讼

8.3.1 1999年6月，公司诉江苏省东台市翔峰化纤纺织集团公司，要求偿还欠款200万美元的委托贷款及利息13.32万美元，一审已胜诉，对方已上诉，目前本案正在审理之中。

9. 资产负债表日后事项中的非调整事项

截至本会计报表签发日（2000年4月27日）止，公司并未发生影响本会计报表阅读和理解的重大期后事项。

10. 债务重组事项

公司在本报告期内未发生重大的债务重组事项。

11. 其他重大事项

11.1 公司位于上海市周家嘴路3092号地块的铸工车间，经有关部门同意将作"三废"迁建。1998年12月3日，经上海市计划委员会沪计设（1998）600号文批准，"同意上海华云房地产经营开发公司在周家嘴路3092号地块（中纺机翻砂车间原址）建造商品住宅7万平方米"。公司与关联单位上海华云房地产经营开发公司（属同一母公司控制）于1998年10月签定《周家嘴路3092号地块开发项目动迁安置补偿协议书》，由该公司支付给公司动迁安置补偿费，主要包括资产损失费、搬迁改造费等。截至1999年12月31日止，根据双方于1999年9月28日签定的《周家嘴路3092号地块开发项目补充协议书》，公司将收到并已完工的一期动迁工程相应的土地动迁安置补偿费3,000万元结转1999年度的营业外收入，相关的动迁损失和支出为680万元，由此产生2,320万元的土地动迁安置补偿费净收益。

11.2 根据2000年3月30日公司三届十次临时董事会决议，公司在1999年度内对以下帐面资产根据年内取得的证据经公司管理当局判断予以注销或计提损失准备：

(1) 公司因产品和生产结构的调整，对在建工程进行清理，报废无法形成固定资产和实物生产能力的在建工程合计为8,546,676.55元；报废不能继续使用的固定资产合计为3,302,979.11元。

(2) 公司在原铸造二厂"三废"撤点中，报废部分残留在铸造二厂内的在制品4,574,207.44元。在搬迁和清理仓库中，报废长期积压、无法销售、且无法修复利用的织机产品合计为19,279,822.61元。

(3) 公司原计入长期待摊费用中的生产准备工装费及出国费，1999年度因纺织结构调整而使部分项目未能形成批量生产，项目费用无法计入成本，本年度予以核销，金额为11,017,291.66元。

(4) 公司原为了开发新产品而发生的、计入生产成本的部分新产品试制费，因1999年内未能试制成功，无法再形成生产能力，不能产生未来经济效益，予以注销，金额为8,349,920.73元。

(5) 公司对于1999年度内确认无法收回的应收款项共计7,482,448.05元，予以注销。公司1999年末对部分预计无法收回的应收款项计提100%的坏帐准备共计23,282,362.09元。

(6) 公司下属子公司上海中纺机房地产开发经营公司因受上海市城市规划变化的影响，开发的海伦西路地块的规划许可建筑面积从原18,000平方米下降至8,300平方米，导致1999年末该地块计提跌价准备为39,038,451.88元。

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

中国纺织机械股份有限公司

截至一九九九年十二月三十一日止年度

综合财务报表及核数师报告

国际核数师报告

致中国纺织机械股份有限公司B股股东

(于中华人民共和国注册)

我们已审核了贵公司及附属公司按国际会计准则委员会颁布的国际会计准则所编制的财务报表。

董事及核数师的责任

贵公司董事会须编制真实与公允的财务报表,在编制该等财务报表时,董事必须连续一致采用合适的会计政策。

我们的责任是根据我们审核工作的结果,对该等财务报表发表独立意见,并向股东报告。

意见的基础

我们是按照国际会计师联合会颁布的国际审计准则进行审核工作,审核范围包括以抽查方式查核与财务报表所列数额及披露事项有关的凭证,评价董事在编制该等财务报表时所作的重大估算、判断事项及所制订的会计政策是否适用贵公司的具体情况,及有否连续一致地运用并足够披露该等会计政策。

我们经过计划和实施审计工作,以获得所有我们认为必要的资料和解释,使我们有充分的证据和理由确定这些财务报表并无重大的谬误。我们在表达意见时,已衡量该等财务报表所载资料在整体上是否足够,我们相信,我们的审核工作已为下列意见建立了合理的基础。

重要的不确定因素

我们认为,财务报表中的附注10已充分披露了关于列示在固定资产及在建工程中的喷气织机项目之期末价值问题。以上不确定因素只是提请你们关注,并不形成保留意见。

意见

我们认为,上述的财务报表真实而公允地反映贵公司于一九九九年十二月三十一日的财务状况及截至该日为止年度的亏损和现金流转状况。

浩华国际会计师事务所(中国·深圳)

二000年四月二十一日

中国纺织机械股份有限公司
(于中华人民共和国注册)
合并损益表
截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	一九九九年	一九九八年

		人民币千元	人民币千元
营业额		272,357	274,984
		=====	=====
特殊项目前经营亏损	六	(184,753)	(99,374)
特殊项目	五	3,545	(43,983)
		-----	-----
除税前亏损		(181,208)	(143,357)
税项	七	(90)	(65)
		-----	-----
除税后亏损		(181,298)	(143,422)
		-----	-----
本年度亏损		(181,298)	(143,422)
年初滚存亏损			
-(原表述数)		(308,753)	(191,243)
-(重新表述数)		(331,577)	(189,329)
		-----	-----
拨入盈余公积金		273	1,174
		-----	-----
年末滚存亏损		(512,602)	(331,577)
		=====	=====
每股亏损	八	人民币(0.508)元	人民币(0.402)元
		=====	=====

中国纺织机械股份有限公司
(于中华人民共和国注册)
合并资产负债表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	一九九九年	一九九八年
	-----	人民币千元	人民币千元
固定资产	九	188,581	200,751
在建工程	十	37,756	81,176
长期投资	十一	110,270	130,744
无形资产	十二	49,577	44,349
递延支出	十三	1,368	13,679
流动资产净值	十四	(263,604)	(133,827)
		-----	-----
		123,948	336,872
		=====	=====
资金来源			
股本	十七	357,092	357,092
储备	十八	(301,413)	(120,115)
		-----	-----
股东权益		55,679	236,977
银行贷款 于一年后到期	十九	67,942	79,837
非流动负债	二十一	327	20,058
		-----	-----
		123,948	336,872
		=====	=====

中国纺织机械股份有限公司

(于中华人民共和国注册)

合并现金流量表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	一九九九年	一九九八年
	----	人民币千元	人民币千元
经营业务之现金流出(流入)净额	二十二	(15,012)	81,588

	-----	-----
投资回报及融资费用		
已收利息	301	659
已付利息	(37,925)	(46,006)
已收股息	2,087	7,034
	-----	-----
投资回报及融资费用之现金流出净额	(35,537)	(38,313)
	-----	-----
税项		
已付所得税	(90)	(65)
	-----	-----
投资业务		
购入固定资产及在建工程支出	(7,349)	(11,286)
长期投资减少(增加)	20,474	(28,443)
短期投资之(增加)减少	(1,299)	2,748
递延支出减少(增加)	12,311	(1,286)
无形资产(增加)减少	(5,228)	612
	-----	-----
投资业务之现金流入(流出)净额	18,909	(37,655)
	-----	-----
筹资前现金流出(流入)净额	(31,730)	5,555
	=====	=====
	附注	
	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
筹资		
银行短期贷款(三个月以上)净增加(减少)	3,493	(18,144)
银行长期贷款净(减少)增加	(11,895)	11,862
	-----	-----
筹资之现金流出净额	二十三 (8,402)	(6,282)
	-----	-----
现金及现金等价物项目减少	(40,132)	(727)
年初之现金及现金等价物项目	(127,165)	(126,438)
	-----	-----
年末之现金及现金等价物项目	(167,297)	(127,165)
	=====	=====

现金及现金等价物分析

现金及银行存款	11,643	54,975
短期银行贷款(三个月以内)	(178,940)	(182,140)
	-----	-----
	(167,297)	(127,165)
	=====	=====

中国纺织机械股份有限公司

(于中华人民共和国注册)

合并报表附注

截至一九九九年十二月三十一日止年度

一. 公司背景

本公司及附属公司(下称本公司)于中华人民共和国注册,于一九九二年五月五日,获得批准重组为一间股份有限公司.于一九九二年六月,中国人民银行上海分行批准本公司发行A股及B股.现时,A股及B股皆于上海证券交易所上市.

本公司的主要业务为生产和销售纺织机器,本公司附属公司的主要业务详列附注四.

二. 财务报表之呈报基准

本合并财务报表乃按国际会计准则之规定编制,且假定会计年度内始终运用该准则,该基准与本公司的法定报表编制基准不同,本公司法定报表乃根据中国会计准则编制.

为符合国际会计准则而作出之调整,是国际会计师与本公司管理阶层及中国执业会计师事务所咨询及商讨而确认,以及从审核本公司一九九九年之合并财务报表所得.

本公司之大部分交易均以人民币为结算基准并且以人民币为记帐本位币,所以合并财务报表亦以人民币编制.

三. 主要会计政策概要

合并帐目之基准

合并财务报表包括本公司及附属公司截至一九九九年十二月三十一日之财务报表,所有公司间之重大交易,往来及结余已于合并帐目时予以对销.

附属公司

附属公司是指本公司作为长期投资而且持有50%以上的股权或在其管理委员会会议上的投票占其多数票的企业.

发展中之待售物业

发展中之待售物业乃按成本入帐,成本包括直至该等物业之发展工程完成之购建成本,建筑费用,利息及其它有关该等物业

之直接成本。

待售物业

待售物业乃按帐面净值与可变现净值两者之较低者列帐，可变现净值为估计售价减出售时引致之所有费用。

利息资本化

持有发展中物业所产生之利息资本化，直至有关物业落成为止。

固定资产及折旧

固定资产乃按成本值扣除累计折旧入帐

折旧乃按固定资产的估计可使用年期，以直线法作出撇销，为此而采用的主要折旧年率如下：

楼宇	5%
设备及机器	8.33%
家俱、装置及办公设备	20%

在建工程

在建工程指兴建中的工厂和商用楼宇及安装中的机器设备，此等在建工程以成本值入帐，建造成本包括建造期内为建筑工程融资借款而产生的利息费用。于在建资产完成并可按预定用途使用时，则利息费用不再拨作建造成本。

房地产销售收入

房地产销售收入是在房地产法定所有权转予买方时确认。

投资

长期投资乃按成本值扣除永久性减值准备入帐。

短期投资乃按成本值与于资产负债表日市值两者之较低者入帐。

投资收益在股利发放的宣告日予以确认。

存货

存货乃采用加权平均法计算之成本值与可变现净值两者之较低者入帐，在制品和制成品的成本包括直接原材料、直接劳工成本和适当比例的生产间接费用，可变现净值乃按估计售价净额扣除正常业务中直到生产完成和售出为止期间预计所需进一步的费用而确定。

税项

所得税乃按法定报表(依中国企业会计准则编制)之数额列示, 本公司之收益按中国有关税收制度应缴纳15%所得税。此外, 本公司按中国之税收制度, 还须缴增值税、营业税、城市建设税。

外币换算

外币交易以交易日之汇率换算成人民币, 以外币计算的货币性资产及负债, 年末均按年末市场汇率换成人民币, 汇兑损益拨入损益帐。

无形资产

房屋使用权及土地使用权按可使用年限平均摊销。

递延支出

新项目投产之前发生的有关费用, 将递延至能生产产品时分五至十年摊销或按产量摊销。附属公司开办费将递延至正式营运时以直线法分五年摊销

营业额

营业额为已售给公司外客户货物的发票总值, 扣除退货、折扣及增值税后之净额。

现金等价物

现金等价物是指短期和速动的, 并在取得后三个月内期满及无需通知即可转换为可知现金金额投资, 减去向银行预收的从预收起三个月内需偿还之款项后的金额, 现金等价物包括外币性的投资和预收款。

退休金

根据上海市政府的规定, 公司所有在职职工均应参加退休养老保险, 公司需按在职职工工资总额的25.5%向市政府管理的退休基金缴纳退休统筹基金。

四. 附属企业

公司截至1999年12月31日止, 共拥有以下成立于中华人民共和国子公司, 其详情如下:

成立年份	股份权益	业务性质
------	------	------

上海中纺机工贸公司	1992	100%	配件制造
上海中纺机房地产经营开发公司	1992	100%	物业发展及投资
上海中纺机建筑装潢工程公司	1992	100%	建筑及安装
上海中纺机物资贸易公司	1992	100%	原材料贸易
上海中纺机粉末冶金制品公司	1992	100%	粉末、冶金制品制造
上海中纺机工具公司	1993	100%	模具贸易
上海中纺机通用电气公司	1993	100%	加工、批发电子产品
上海中纺机商城	1993	100%	原材料贸易
上海中纺机运输服务公司	1993	100%	运输服务
上海中纺机工业机械公司	1993	100%	机械安装及维修
上海中意石油机械公司	1994	100%	石油机械制造
上海中纺机无极变速器公司	1994	100%	无级变速器及配件加工
上海中纺机冷拉金属制品公司	1994	100%	金属材料冷拉
上海中纺机国际贸易公司	1994	100%	国际贸易、保税区贸易、仓储
上海中纺机青城房地产公司	1995	80%	物业发展
上海中伦房地产有限公司	1999	60%	物业发展

五. 特殊项目

项 目	一九九九年	一九九八年

	人民币千元	人民币千元
存货损失准备	(23,378)	(36,045)
长期投资减值准备	72	(7,938)
土地动迁安置补偿净收益	26,851	---
	-----	-----
合 计	3,545	(43,983)
	=====	=====

六. 除税前亏损

税前亏损已扣除(计入)下列各项目:

一九九九年	一九九八年
人民币千元	人民币千元

已扣除:

固定资产折旧	22,379	24,617
利息支出	37,925	46,006
减:转至发展中待售物业	---	---
转至在建工程	---	---
	37,925	46,006
	-----	-----
坏帐准备及撇除	39,650	5,147
退休金(统筹)	6,537	1,067
递延费用摊销	11,202	5,599
无形资产摊销	448	4,350
处理固定资产及在建工程	13,744	5,624
	-----	-----
已计入:		
利息收入	(301)	(659)
投资收益	(19,399)	2,844
汇兑收益	(133)	(34)
	=====	=====

七. 税项

本公司的收益按中华人民共和国有关企业所得税课征制度, 缴纳15%企业所得税.

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
本期计提所得税*	90	65
	=====	=====

*此项所得税系本公司下属子公司之发生额.

八. 每股亏损

截至一九九九年十二月三十一日止年度每股亏损, 是根据该期间的净亏损人民币181,298,377元(一九九八年净亏损为人民币143,422,815元)和一九九九年十二月三十一日已发行的357,091,535[A]股及[B]股计算.

九. 固定资产

	房屋建筑物	设备及机器	家俱、装置及办公室设备	合计
原值	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
于一九九九年一月一日	131,060	201,203	32,650	364,913
购置	—	2,881	—	2,881
从在建工程转入	3,038	16,324	1,403	20,765
报废及出售	(7,243)	(18,088)	(4,650)	(29,981)
于一九九九年 十二月三十一日	126,855	202,320	29,403	358,578
-----	-----	-----	-----	-----
折旧累计				
于一九九九年一月一日	41,729	103,940	18,493	164,162
本年计提	6,431	12,944	3,004	22,379
出售及报废转出	(3,166)	(10,461)	(2,917)	(16,544)
于一九九九年 十二月三十一日	44,994	106,423	18,580	169,997
-----	-----	-----	-----	-----
帐面净值:				
于一九九九年十二月 三十一日	81,861	95,897	10,823	188,581
=====	=====	=====	=====	=====
于一九九九年一月一日	89,331	97,263	14,157	200,751
=====	=====	=====	=====	=====

上述固定资产含价值为人民币64,643千元喷气织机专项,其价值问题见附注十说明.

十. 在建工程

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
年初数	81,176	84,537
资本化借款利息	---	---
新增	4,468	3,831
转拨入固定资产	(20,765)	(3,013)
撤销滞用工程	(27,123)	(2,651)
其他减少	---	(1,528)
-----	-----	-----
年末数	37,756	81,176
=====	=====	=====

在建工程主要是喷气织机专项工程,期末账面价值为人民币28,194千元,累计已转入固定资产之价值为人民币64,643千元,该项目账面价值总计为人民币92,837千元.当董事会认为生产出来的喷气织机有市场时就会将该生产线投入使用,由于董事会无法确知期末该项在建工程的市价因此亦未对其提取减值准备.

十一. 长期投资

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
按成本价		
政府债券(6%-14.5%,按面值)	893	880
*投资于非上市企业法人股票	15,638	16,540
*投资于上市企业的法人股票	93,739	113,324
	-----	-----
	110,270	130,744
	=====	=====

*投资于非上市企业法人股票及上市企业的法人股票只能在法人间转让,其市价不易确定.

公司董事们认为上市及非上市法人股票的价值不低于其成本价.

十二. 无形资产

	房屋使用权及 其预付款	土地使用权	其他	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
一九九九年一月一日	43,559	---	790	44,349
本期增加	250	17,108	---	17,358
本期减少(摊销)	(11,733)	(263)	(134)	(12,130)
	-----	-----	-----	-----
一九九九年十二月三十一日	32,076	16,845	656	49,577
	=====	=====	=====	=====

十三. 递延支出

开办费	机械工装费	其他递延支出	合计
-----	-------	--------	----

	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
于一九九九年一月一日	19	12,590	1,070	13,679
本期增加	---	---	362	362
本期摊销及撇除	(10)	(11,259)	(1,404)	(12,673)
于一九九九年十二月三十一日	----- 9	----- 1,331	----- 28	----- 1,368
	=====	=====	=====	=====

十四. 流动资产净值

	附注	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
流动资产		-	-
存货	十五	336,562	417,504
应收预付及其他应收款		119,411	137,116
应退税金		1,852	2,997
短期投资	十六	6,017	4,718
现金及银行存款		11,643	54,975
		-----	-----
		475,485	617,310
		-----	-----
流动负债			
应付帐款及应付费用		309,728	317,183
公益金准备		2,785	2,726
银行贷款 于一年内到期	十九	425,678	429,432
可转换债券 于一年内到期	二十	898	1,796
		-----	-----
		739,089	751,137
		-----	-----
流动资产净值		(263,604)	(133,827)
		=====	=====

十五. 存货

	一九九九年	一九九八年
	-	-

	人民币千元	人民币千元
原材料	53,423	69,961
在制品	184,718	232,365
制成品	104,941	128,660
发展中之待售物业	4,325	1,463
待售物业	65,416	74,237
	-----	-----
	412,823	506,686
存货损失准备	(76,261)	(89,182)
	-----	-----
	336,562	417,504
	=====	=====

公司董事们认为存货损失准备符合现状,并且已经足够及适当.

中国纺织机械股份有限公司
(于中华人民共和国注册)

十六. 短期投资

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
*上市投资(可变现净值)	6,017	4,718
	=====	=====

*上市投资之市价亦为6,017千元.

十七. 股本

于一九九九年十二月三十一日本公司的注册及发行股本如下:

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
每股人民币1元的[A]股发行给:		
中国国家	188,924	188,924
中国法人企业投资者	22,308	22,308

中国个人投资者	25,740	25,740
	-----	-----
	236,972	236,972
	=====	=====
每股人民币1元的[B]股发行给:		
外国投资者	120,120	120,120
	=====	=====
总数	357,092	357,092
	=====	=====

对于公司资产及利润之分配以及其他各方面之权益, [A]股及[B]股具有同等的地位.

[A]股的持有者只限于中国国家及中国境内的投资者.

[B]股的持有者只限于中国境外的投资者.

十八. 储备

	资本公积金	盈余公积 (含公益金)	滚存亏损	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
于一九九九年一月一日	157,103	54,359	(331,577)	(120,115)
本年度亏损	—	—	(181,298)	(181,298)
转拨法定盈余公积金 及公益金	—	(273)	273	—
	-----	-----	-----	-----
于一九九九年十二月 三十一日	157,103	54,086	(512,602)	(301,413)
	=====	=====	=====	=====

一九九九年度, 根据中国财政部的规定, 本公司变更编制法定财务报表时所采用之会计政策, 追溯调减以前年度滚存亏损, 相应冲销以前年度计提之法定盈余公积金、法定公益金及任意盈余公积金.

一九九九年度, 按中国会计准则呈报之已审计会计报表中无可供分配利润, 故不计提法定盈余公积金、法定公益金及任意盈余公积金.

法定盈余公积金

本公司需将在按中国之财务法规编制之法定财务报表上的除税后亏损之10% 拨作法定盈余公积金. 当累积法定盈余公积金达到本公司注册资本的50%时可不再提取. 法定盈余公积金可用作填补本公司之亏损, 派发本公司红股及其他由国家制定之用途. 此外, 董事会亦可建议提取任意盈余公积金, 并由股东于本公司股东周年大会上批准.

公益金

根据中国的法规,一间股份制有限公司需在其法定财务报表上的除税后溢出中拨出一笔金额作为公益金,数额乃由公司决定.此公益金乃股东权益的一部分,其设立乃为有关员工福利之固定资产添设资金作储备.有关员工福利的固定资产添置数额将参照此股东资金中的公益金数额而定.拨作公益金的金额将由董事建议提出,并由股东于本公司股东周年大会上批准.

十九. 银行贷款

所有短期及长期银行贷款乃以人民币或美元作借款货币单位,人民币借款年利率为6.138%至13.5%不等(一九九八年利率为6.39%至13.5%不等)美元借款的利率为按计息时的伦敦同业银行拆放利率及加息率0.375%,须于一年内偿还的银行贷款已列为流动负债,长期银行贷款之一部分用于个别长期建设项目,这些长期贷款均须于二零零三年前偿还.

银行借款偿还期如下:

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
须于一年内偿还	425,678	429,432
须于一至五年内偿还	67,942	79,837
	-----	-----
	493,620	509,269
	=====	=====

以20家法人股股权作为抵押,向中国建设银行和中国工商银行及浦东发展行社会保险基金部借款人民币4800万元;以机器设备作为抵押,向中国工商银行杨浦支行借款人民币10,000万元,以房产产权作为抵押,向浦东发展行和中国建设银行静安支行借款人民币2,270万元.

至1999年12月31日本公司已到期贷款及利息金额合计人民币3,261万元,以上贷款均由太平洋机电(集团)有限公司和上海二纺机股份有限公司担保.其中原借工商银行上海分行的2,454万元业经工商银行上海分行证实,一九九八年底已转由农业发展银行上海分行为贷款方,至一九九九年底又转由中国长城资产管理公司为贷款方,有关手续正在办理之中.

二十. 可转换债券

本公司之可转换债券为35,000,000.00瑞士法郎,乃在一九九三年十一月三十日发行,并于一九九八年十二月三十一日到期.此等票据之年利率为1%,而利息则按年于十二月三十一日递延支付.至一九九九年十二月三十一日本公司已赎回可转换债券34,850,000瑞士法郎,剩余150,000瑞士法郎流通债券列示于流动负债.

二十一. 非流动负债

非流动负债主要为按上海市政府规定需支付予职工之住房补贴.

二十二. 税前亏损与营运所得净现金流出之调整表

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
除税前亏损	(181,208)	(143,357)
利息收入	(301)	(659)
利息支出	37,925	46,006
股息收益	(2,087)	(7,034)
折旧、摊销及撇销	90,849	45,594
存货减少	80,942	31,716
应收帐款增加	(1,248)	(3,641)
预付货款及其他应收款(增加)减少	(34,647)	37,066
应付帐款增加	9,123	11,174
应付费用增加	9,513	19,576
其他可退还税金增加(减少)	1,145	(734)
客户按金及预收款项(减少)增加	(16,426)	53,016
应付债券(减少)增加	(1,018)	90
其他	(7,574)	(7,225)
	-----	-----
经营业务之现金流(出)入净额	(15,012)	81,588
	=====	=====

二十三. 本期筹资变动分析

	股本	银行贷款
	人民币千元	人民币千元
一九九九年一月一日余额	357,092	509,269
筹资净现金流出	—	(8,402)
短期银行贷款(三个月以内)减少	—	(6,350)
	-----	-----
一九九九年十二月三十一日余额	357,092	494,517
	=====	=====

二十四. 或有负债

本公司为其它公司提供贷款担保，截至一九九九年十二月三十一日止仍有效者共计人民币143,000,000元及美元400,000元。(一九九八年:人民币201,500,000元)。

二十五. 地域分布资料

本公司主要从事制造和销售纺织机及其配件,其收入占总体收入的85%。本年度大部分之产品都在中国境内销售。

二十六. 国际会计准则之调整对除税后亏损和资产净值的影响。

	除税后亏损 一九九九年度 人民币千元	资产净值 一九九九年十二月三十一日 人民币千元
本公司法定财务报表列载	(175,912)	152,719
调整的净影响:		
(1) 存货损失准备	(4,323)	31,823
(2) 坏帐准备	(21,455)	(19,286)
(3) 财务费用资本化多计	4,084	(27,999)
(4) 加速及补提折旧	(7,098)	(49,208)
(5) 可转换债券汇兑收益	17,257	—
(6) 长期投资减值准备	6,149	—
(7) 费用计入存货成本之超额部分	—	(32,370)
	-----	-----
此财务报表所列数额	(181,298)	55,679
	=====	=====

国际会计准则调整之说明，本年度本财务报表对以上部分业已进行调整而法定财务报表的相关调整体现在以前年度，故本财务报表所显示的本年度亏损数额多于法定财务报表。

二十七. 比较数据

若干比较数额为了符合本年度的列帐形式已作出重新分类。

二十八. 文字

本合并财务报表备有中英文本,惟英文仅供参考用,如有歧义,概以中文本为准。

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	11,642,572.57	2,994,947.74	54,974,785.37	47,144,368.56
短期投资	11,126,695.76	11,126,695.76	12,280,332.45	12,280,332.45
减：短期投资跌价准备	5,110,022.21	5,110,022.21	7,562,160.33	7,562,160.33
短期投资净额	6,016,673.55	6,016,673.55	4,718,172.12	4,718,172.12
应收票据			17,726,414.00	17,466,414.00
应收股利				
应收利息				
应收帐款	70,415,831.77	59,207,715.03	69,643,350.12	59,909,287.31
其他应收款	116,936,795.05	114,606,911.68	73,363,147.15	69,057,752.29
减：坏帐准备	54,294,627.25	49,954,716.36	23,683,855.79	19,632,076.39
应收款项净额	133,057,999.57	123,859,910.35	119,322,641.48	109,334,963.21
预付帐款	5,565,630.03	4,583,686.17	880,403.45	
应收补贴款				
存货	445,193,276.04	354,650,186.26	513,132,827.62	414,735,765.51
减：存货跌价准备	108,083,424.81	56,498,756.82	97,080,674.13	52,700,695.57
存货净额	337,109,851.23	298,151,429.44	416,052,153.49	362,035,069.94
待摊费用	92,878.17		5,399,467.48	5,292,106.94
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		31,721,820.22		91,088,267.63
流动资产合计	493,485,605.12	467,328,467.47	619,074,037.39	637,079,362.40

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	118,965,183.93	150,703,573.82	139,510,889.12	131,743,699.76
长期债权投资	879,805.43	879,805.43	879,805.43	879,805.43
长期投资合计	119,844,989.36	151,583,379.25	140,390,694.55	132,623,505.19
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备	9,575,232.58	9,575,232.58	9,647,232.58	9,647,232.58
长期投资净额	110,269,756.78	142,008,146.67	130,743,461.97	122,976,272.61
固定资产：				
固定资产原价	362,289,582.91	305,860,419.73	368,625,175.81	310,023,074.27
减：累计折旧	120,788,978.24	99,529,347.11	122,050,839.62	101,580,992.62
固定资产净值	241,500,604.67	206,331,072.62	246,574,336.19	208,442,081.65
工程物资				
在建工程	62,043,291.95	60,897,420.86	105,463,514.83	104,675,792.99
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	303,543,896.62	267,228,493.48	352,037,851.02	313,117,874.64
无形资产及其他资产：				
无形资产	49,577,343.29	49,014,445.07	44,349,113.72	43,683,063.50
开办费	15,992.00		26,704.00	
长期待摊费用	1,348,938.46	1,331,844.44	13,649,828.67	13,505,694.71
其他长期资产	3,146.10	3,146.10	3,146.10	3,146.10
无形资产及其他资产合计	50,945,419.85	50,349,435.61	58,028,792.49	57,191,904.31
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	958,244,678.37	926,914,543.23	1,159,884,142.87	1,130,365,413.96

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	389,308,000.00	386,158,000.00	412,600,000.00	409,000,000.00
应付票据	4,999,369.55	3,099,369.55	19,185,557.48	19,185,557.48
应付帐款	151,171,996.42	139,234,465.78	142,048,784.29	124,433,333.02
预收帐款	50,417,291.09	43,673,447.98	37,611,514.76	31,770,321.17
代销商品款	611,072.19			
应付工资				
应付福利费	2,784,949.13	2,784,949.13	2,725,627.19	2,725,627.19
应付股利				
应交税金	-1,832,854.08	-2,379,793.27	-2,997,100.60	-3,347,650.12
其他应交款	19,117.33	-3,557.07	23,848.66	6,433.75
其他应付款	69,506,269.44	63,088,193.83	99,213,079.05	97,118,959.43
预提费用	33,003,765.50	33,003,765.50	19,576,317.00	19,576,317.00
一年内到期的长期负债	37,267,645.00	37,267,645.00	16,831,717.16	16,831,717.16
其他流动负债				
流动负债合计	737,256,621.57	705,926,486.43	746,819,344.99	717,300,616.08
长期负债：				
长期借款	67,941,753.05	67,941,753.05	79,837,265.34	79,837,265.34
应付债券			1,796,460.00	1,796,460.00
长期应付款				
住房周转金	327,175.76	327,175.76	2,800,097.01	2,800,097.01
其他长期负债				
长期负债合计	68,268,928.81	68,268,928.81	84,433,822.35	84,433,822.35

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	805,525,550.38	774,195,415.24	831,253,167.34	801,734,438.43
少数股东权益				
股东权益：				
股本	357,091,534.80	357,091,534.80	357,091,534.80	357,091,534.80
资本公积	161,044,319.58	161,044,319.58	161,044,319.58	161,044,319.58
盈余公积	60,394,430.26	59,972,810.42	60,394,430.26	59,972,810.42
其中：公益金	20,150,520.08	19,997,088.79	20,150,520.08	19,997,088.79
未分配利润	-425,811,156.65	-425,389,536.81	-249,899,309.11	-249,477,689.27
外币报表折算差额				
股东权益合计	152,719,127.99	152,719,127.99	328,630,975.53	328,630,975.53
负债和股东权益总计	958,244,678.37	926,914,543.23	1,159,884,142.87	1,130,365,413.96

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	276,886,492.80	207,500,982.86	274,984,436.52	198,726,193.97
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	276,886,492.80	207,500,982.86	274,984,436.52	198,726,193.97
减：主营业务成本	286,356,887.69	239,871,936.20	252,848,598.62	199,526,741.78
主营业务税金及附加	1,069,320.34	38,685.38	1,078,897.93	
二、主营业务利润	-10,539,715.23	-32,409,638.72	21,056,939.97	-800,547.8100
加：其他业务利润	2,284,389.01	1,884,229.30	2,609,719.13	2,172,381.20
减：存货跌价损失	11,002,750.68	3,798,061.25	56,347,852.95	24,290,024.88
营业费用	16,125,499.12	13,544,913.95	9,681,080.14	7,809,828.08
管理费用	131,343,025.63	111,878,767.14	104,029,898.04	73,043,150.55
财务费用	36,825,992.54	35,435,968.37	51,816,542.17	51,804,201.24
三、营业利润	-203,552,594.19	-195,183,120.13	-198,208,714.2000	-155,575,371.36
加：投资收益	23,223,416.73	13,760,183.56	4,931,918.21	-37,647,374.33
补贴收入			3,055,200.00	3,055,200.00
营业外收入	27,491,219.29	27,334,149.58	1,769,242.52	1,399,309.65
减：营业外支出	22,983,967.09	21,823,060.55	17,983,186.51	17,732,747.24
四、利润总额	-175,821,925.26	-175,911,847.5400	-206,435,539.9800	-206,500,983.28
减：所得税	89,922.28		65,443.30	
减：少数股东损益				
五、净利润	-175,911,847.54	-175,911,847.5400	-206,500,983.2800	-206,500,983.28
加：年初未分配利润	-249,899,309.11	-249,477,689.27	-43,387,689.15	-42,976,705.99
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	-425,811,156.65	-425,389,536.8100	-249,888,672.4300	-249,477,689.27
减：提取法定盈余公积金			5,318.34	
减：提取法定公益金			5,318.34	
七、可供股东分配的利润	-425,811,156.65	-425,389,536.8100	-249,899,309.1100	-249,477,689.27
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	-425,811,156.65	-425,389,536.8100	-249,899,309.1100	-249,477,689.27

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	318,591,269.21	236,012,697.14
收取的租金	202,600.00	
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		
收到的其他与经营活动有关的现金	37,405,268.88	25,362,676.12
经营活动现金流入小计	356,199,138.09	261,375,373.26
购买商品、接收劳务所支付的现金	245,659,969.51	198,304,594.83
经营租赁所支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	39,563,341.95	30,706,559.63
支付的增值税款	6,489,450.40	935,510.51
支付的所得税款	105,990.32	
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	1,748,616.93	677,198.31
支付的其他与经营活动有关的现金	87,285,499.52	60,553,469.49
经营活动现金流出小计	380,852,868.63	291,177,332.77
经营活动产生的现金流量净额	-24,653,730.54	-29,801,959.51
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	25,536,919.57	25,536,919.57
分得股利或利润所收到的现金		
取得债券利息收入所收到的现金		
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	1,228,893.49	1,201,893.49
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	26,765,813.06	26,738,813.06

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	2,560,360.22	1,874,471.54
权益性投资所支付的现金	4,028,325.89	1,028,325.89
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,588,686.11	2,902,797.43
投资活动产生的现金流量净额	20,177,126.95	23,836,015.63
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		
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		
借款所收到的现金	70,350,000.00	65,100,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	70,350,000.00	65,100,000.00
偿还债务所支付的现金	94,845,136.53	89,145,136.53
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金		
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金	14,362,037.17	14,139,904.90
融资租赁所支付的现金		
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	109,207,173.70	103,285,041.43
筹资活动产生的现金流量净额	-38,857,173.70	-38,185,041.4300

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	1,564.49	
	1,564.49	
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	-43,332,212.80	-44,149,420.82
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	-175,911,847.54	-175,911,847.54
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐	36,979,758.02	36,691,626.53
固定资产折旧	13,831,726.60	10,586,419.83
无形资产摊销	16,767,918.70	16,509,920.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-22,606,731.05	-23,708,665.88
固定资产报废损失	11,849,655.69	11,849,655.69
财务费用	33,790,511.88	33,568,379.61
投资损失（减：收益）	-23,223,416.73	-13,760,183.56
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	78,942,302.26	63,883,640.50
经营性应收项目的减少（减：增加）	38,025,992.53	31,368,955.18
经营性应付项目的增加（减：减少）	-38,406,190.21	-26,171,967.55
增值税增加净额（减：减少）		
其他	5,306,589.31	5,292,106.94
经营活动产生的现金流量净额	-24,653,730.54	-29,801,959.51

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	11,642,572.57	2,994,947.74
减：货币资金的期初余额	54,974,785.37	47,144,368.56
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	-43,332,212.80	-44,149,420.82

备注：