

水仙电器股份有限公司

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。

立信会计师事务所有限公司为本公司出具了有保留意见及解释性说明的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

一、公司简介

1. 公司法定中文名称：上海水仙电器股份有限公司
公司英文名称：Shanghai Narcissus Electric Appliances Co.,Ltd.
公司英文名称缩写：SNEC
2. 公司法定代表人：宋伟民先生
3. 公司董事会秘书：赵钟忆先生
联系地址：上海市汶水路19号
联系电话：(021)56651410
传 真：(021)56651093
4. 公司注册地址、办公地址：上海市汶水路19号
邮政编码：200072
电子信箱：shui xian @ public. sta. net. cn
5. 公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》、《香港商报》
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：公司办公室
6. 公司股票上市交易所：上海证券交易所
公司股票简称：A股：ST水仙 B股：ST水仙B
公司股票代码：A股：600625 B股：900931

二、会计数据和业务数据摘要

1. 本年度会计数据和业务数据：（单位：人民币元）	
利润总额	-196,975,615.88
净利润：	-197,137,470.95
扣除非经营性损益后的净利润：	-198,701,984.64
主营业务利润：	22,289,244.35
其他业务利润：	1,102,314.31
营业利润：	-198,540,129.57
投资收益：	-6,381,784.46
补贴收入	
营业外收支净额：	7,946,298.15

经营活动产生的现金流量净额: -37,841,857.98

现金及现金等价物净增加额 -11,237,774.70

非经营性损益:

1) 投资收益: 子公司亏损及长期投资减值准备。

2) 营业外收支: 主要是债务重组收益和火灾损失

2. 境内外差异情况及原因:

境内外审计差异主要是由长期资产摊销, 联营公司业绩确认存在差异造成的

3. 截止报告期末, 公司前三年主要会计数据和财务指标(单位: 人民币元)

项 目	1999年度	1998年度		1997年度
		调整前	调整后	
主营业务收入	175,128,566.22	184,873,170.05	184,873,170.05	453,175,522.44
净利润	-197,137,470.95	-63,985,092.03	-138,783,178.61	-66,511,077.34
总资产	638,259,237.02	1,025,868,566.23	1,025,868,566.23	1,178,712,929.64
股东权益(不含少数股东权益)	80,833,118.90	373,154,262.56	277,970,589.85	431,539,329.24
每股收益(摊薄)	-0.834	-0.271	-0.587	-0.281
每股收益(加权)	-0.834	-0.271	-0.587	-0.281
每股净资产	0.34	1.58	1.18	1.83
调整后的每股净资产	0.16	1.42	1.10	1.76
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.16	-0.14	-0.14	
净资产收益率(摊薄)(%)	-243.88	-17.15	-23.02	-15.41
净资产收益率(加权)(%)	-109.89	-15.79	-38.81	-14.32

计算方法:

每股收益 = 净利润 / 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%

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

4. 报告期内股东权益变动情况表 (单位: 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	236,401,000	216,484,513.45	38,724,235.98	2,730,411.38	-213,639,159.58	277,970,589.85
本期增加					903,944.83	
本期减少			903,944.83	214,619.12	197,137,470.95	
期末数	236,401,000	216,484,513.45	37,820,291.15	2,515,792.26	-409,872,685.70	80,833,118.90

变动原因:

盈余公积本期减少系上海水仙物产贸易发展公司本年已注销工商登记, 其以前年度计提的盈余公积包括公益金, 母公司所拥有份额在本年度转出。

未分配利润变动系四项减值准备的计提。

股东权益合计变动系财政部(1999)35号文的有关规定, 公司对以前年度的会计数据进行追溯性调整和本年度的四项减值的计提及经营亏损。

三、股本变动及股东情况介绍

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	其它	
一、未上市流通股份							
1. 发起人股份	8022.696						8022.696
其中:							
国家持有股份							
境内法人持有股份	8022.696						8022.696
境外法人持有股份							
其它							
2. 募集法人股份	2862.4728						2862.4728
3. 内部职工股							
4. 优先股或其它							
其中: 转配股							
未上市流通股份合计	10885.1688						10885.1688
二、已上市流通股份							
1. 人民币普通股	1754.9312						1754.9312
2. 境内上市的外资股	11000						11000
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
已上市流通股份合计	12754.9312						12754.9312

2. 股东情况介绍:

(1) 报告期末公司股东总数: 11887户

(2) 报告期末公司前10名股东的持股情况:

股东名称	年末持股数 (股)	占总股本比例
上海纳赛斯投资发展中心	51066020	21.60%
上海新工联实业有限公司	31746000	13.43%
COMPLEX SHIPPING COMPANY LIMITED	5237930	2.22%
上海氯碱化工股份有限公司	2640000	1.12%
上海国际信托投资公司	2640000	1.12%

中国纺织机械股份有限公司	2200000	0.93%
徐雪芬	2080790	0.88%
晏福有	2023000	0.86%
王广贵	1900000	0.80%
钟滢	1873000	0.79%

说明:

外资股股东有COMPLEX SHIPPING COMPANY LIMITED、徐雪芬、晏福有、王广贵、钟滢

持有本公司5%以上股份的股东，年度内股份无变动。

本报告期内持有5%以上股份的股东无质押或冻结的情况。

本报告期内无控股股东变更情况。

(3) 持有本公司10%以上的法人股东情况。

上海纳赛斯投资发展中心,法定代表人:宋伟民,经营范围:电器、机电产品、仪器仪表、日用五金、百货、工具设备、投资经营、实业开发。其持有股份无质押或冻结的情况,本年度内股份没有发生变动。

上海新工联实业有限公司,法定代表人:范大政,经营范围:经销百货、五金交电、汽车配件、工艺品、家具、普通机械、金属材料、建筑材料、木材及制品、针纺织品及辅料、日用杂货、粮油制品、副食品、土特产、自有房屋出租。其持有股份无质押或冻结的情况,本年度内股份没有发生变动。

四、股东大会简介

本报告期内召开了两次股东大会,即1999年第一次临时股东大会(通讯方式)和1998年股东年会。

1. 1999年第一次临时股东大会(通讯方式):

1999年5月17日,公司召开1999年第一次临时股东大会(通讯方式),会议选举产生了公司第三届董事会、监事会,选举宋伟民先生、梁锦山先生、黄海先生、严镇博先生、任绍江先生、杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、滕明芳先生、张志强先生、姜国芳先生为公司第三届董事会董事,选举金剑铭先生、景九霞女士、范杰先生为公司第三届监事会股东代表监事。本次股东大会决议公告刊登于1999年5月18日《上海证券报》、《南华早报》上。

2. 1998年股东年会:

1999年6月29日,公司召开1998年股东年会,会议审议通过了:

审议批准公司董事会1998年度工作报告;

审议批准公司监事会1998年工作报告;

审议批准公司1998年度经营情况和1999年度经营计划报告;

审议批准公司1998年度财务决算1999年度财务预算报告;

审议批准公司1998年利润分配方案;

审议批准关于公司董事会建议股东大会授权董事会投资、收购、出售资产决策权限的方案;

审议批准关于修改公司《章程》的议案。

本次股东大会决议刊登于1999年6月30日《上海证券报》、《香港商报》上。

五、董事会报告

一、公司1999年度经营情况

99年公司围绕改革、稳定、重组的方针,积极开展工作,努力进行生产自救,重点抓了以下几方面工作:

(一) 扩大外贸，增强国际市场竞争力。

公司根据外贸出口的战略地位，新成立了水仙进出口公司，使其成为具有独立核算、自负盈亏的经济实体，以扩大其外贸经营的自主权，增强国际市场的竞争力。按照年初制定的开发多元化市场和多元化产品的战略目标，公司逐步形成了五大系列的出口产品，重点拓展了七个拉美国家，并取得了良好的效果。1999年公司出口创汇569万美元，公司出口在全国同行业占据第三位

(二) 加强清欠力度，调整网点结构。

公司一方面专门成立了公司清欠工作领导小组和清欠办公室，组织以中层干部和企业骨干为主的清欠队伍开展清欠工作；另一方面公司还利用社会力量对公司历年来的应收帐款问题进行清查。99年应收帐款项由年初的3.73亿元下降到3.47亿元。另外，公司加强营销队伍建设，改革营销机制，年内完成各大省区营销及维修网点的调整治理工作。特别是仓储压库方面，仓储占地面积从年初的5万平方米下降到年末的1.6万平方米，仓储费用也从全年550万元压缩到160万元以内，有效地降低了销售成本。

(三) 通过定牌方式，低成本开发、销售新产品。

公司年内完成了5Kg大圆弧双桶洗衣机定牌产品的设计、研制和投产工作，年内实现销量近5000台。同时完成了电热水器定牌产品的投入市场工作。

(四) 量入为出，抓好生产组织工作。

99年公司成立了扭亏增盈领导小组，围绕扭亏目标，坚持以销定产的方针，确保生产满足销售需要。一是采取限产压库的措施，在压缩库存的前提下，基本保持产销平衡，99年公司库存量由年初的11.34万台下降到1.67万台；二是在生产能力放空和资金紧张的情况下，做好生产计划和调度工作；三是千方百计降低生产成本。去年，公司采取各种措施，降低原材料和零部件采购成本240万元。四是公司利用生产淡季进行库存损机的修复、消化工作。

(五) 加强管理，确保质量管理体系的平稳运行。

公司本着降低成本不降低质量的宗旨，上半年，经过全公司员工的努力和对质量标准的认真贯彻，已通过了产品安全认证和ISO9002质量管理体系的复审。同时，加强了定牌出口产品的质量管理和质量保证工作，保证了公司质量管理体系的平稳运行。

(六) 盘活存量资产，控制资金合理流向。

公司抓紧实施存量资产盘活和不良资产的剥离工作，对公司其他存量土地、房屋、设备等进行有效盘活。此外，还加强流动资金管理，制订各部门预算指标和预算管理办法，明确责任，加强考核，严格控制现金的流向，确保公司资金周转安全、平稳、有效。

(七) 维护稳定局面，为搞好经济工作创造条件。

1999年，公司积极推动再就业工作，分流人员338人，其中协保213人，内部退养121人，自谋出路4人。另外，就惠而浦水仙合资公司88名原水仙员工的安置问题进行了大量而细致的工作，使原水仙员工的安置问题得到了妥善解决。

二、公司财务状况**1. 财务状况**

项 目	1999年度	1998年度		1997年度
		调整前	调整后	
总资产	638,259,237.02	1,025,868,566.23	928,630,452.00	1,178,712,929.64
长期负债	3,998,970.45	3,084,326.35	3,084,326.35	5,535,586.29
股东权益	80,833,118.90	373,154,262.56	277,970,589.85	437,148,670.70
主营业务利润	22,892,244.35	23,143,635.37	23,143,635.37	92,756,317.88
净利润	-197,137,470.95	-63,985,092.03	-138,783,178.61	-66,511,077.34

增减变动主要原因：

总资产减少系四项减值准备的计提和应收帐款清理及货币资金的减少。长期负债的增加主要是长期借款和住房周转金的增加。股东权益的减少主要是根据财政部(1999)35号文的有关规定，公司对以前年度的会计数据进行追溯调整和本年度的四项减值的计提及经营亏损。净利润的减少主要是四项减值的计提和本年度的经营亏损。

2. 对立信会计师事务所出具的有保留意见审计报告所涉及事项的说明:

本公司注意到立信会计师事务所就本公司出具的有保留意见及解释性说明, 我公司已根据有关文件精神作了坏帐准备计提。本公司于97年就美国惠而浦海外控股公司签订的股权转让协议中双方就20%留存股权达成了保值转让协议条款(转让价不低于0.99美元/每股), 由此, 上海惠而浦水仙有限公司的经营亏损不再对本公司的损益产生影响。此外, 公司在新年度内将加大存量资产盘活工作, 缓解现金流匮乏给公司经营带来的影响。

三、公司投资情况

99年度公司未有募集资金使用情况或前期募集资金延期使用情况, 亦未有非募集资金投资情况。

四、公司经营中出现的问题和困难

去年公司工作中存在的问题: 一是主营业务继续萎缩, 经济效益继续滑坡。二是清理应收帐款工作虽然取得一定成绩, 但差距仍较大。特别是通过清欠回笼的资金极少, 缓解不了资金困难的矛盾, 而且一边清理应收帐款, 一边又出现新的问题和新的情况。三是企业内部改革的力度不够大。主要表现在实体剥离工作没有实质性启动。人员下岗分流的力度同企业经营状况不适应。

公司目前面临的困难: 一是洗衣机竞争态势日趋激烈。二是资金极度缺乏, 现金流有中断的危险。三是来自协作配套单位的经济纠纷案件将会急剧增加, 公司经营活动也会出现瘫痪的可能。四是企业改革力度增大, 内部不稳定因素将会大大增加。五是个别投资公司的“出血点”没有止住, 亏损面不断增加。

五、公司2000年经营计划

新的一年, 公司面临的形势将更为严峻。为此, 公司新的一年经济工作的指导思想是: 进一步认清形势、深化改革、强化管理、做好主业、稳住大局, 为公司摆脱困境而扎实工作。

根据上述指导思想, 2000年经济发展目标是: 1. 洗衣机内销量21万台(含定牌产品)。2. 洗衣机外贸出口量10万台(含定牌产品), 出口创汇700万美元。3. 洗衣机产量28万台(含定牌产品)。4. 资金回笼总量2亿元以上。5. 应收帐款比年初下降10%以上。6. 减少亏损。7. 根据机制改革及再就业政策减员800人左右。

按照上述目标, 公司将在以下工作中取得新进展:

(1) 从加快实体剥离和下岗分流二方面加大企业内部改革的力度。

1) 统一思想, 继续加大再就业工作力度, 稳步推进再就业工作。在保留企业骨干人员的前提下通过多种途径分流、安置员工, 并力争在今年上半年取得实绩。

2) 水仙进出口公司可率先进行实体剥离试点, 劳动关系与总公司脱离。

3) 调整现有投资公司。在做好调研的基础上, 对投资回报好、有发展前途的项目, 在资金允许的前提下扶持其不断壮大; 对连续亏损的项目要坚决关、停、并、转, 制止公司的“出血点”, 把亏损降到最低点。

(2) 从外贸与内贸、国际与国内两个市场, 做好主营业务。

1) 进一步拓展国际市场。

目标出口创汇700万美元, 洗衣机出口10万台, 利润50万元人民币。为此:

千方百计拓展国际市场, 巩固拓展南美市场, 恢复东南亚市场; 积极开拓欧洲、非洲市场。千方百计降低成本。要降低产品成本, 要将原材料和零部件的成本降下来, 控制劳动力成本, 严格控制各项费用。千方百计筹措资金。试行公司内部干部职工持股。千方百计深化改革。试行投资形式多元化。改革用工分配制度, 分配与实绩挂钩, 适当拉开差距。

2) 进一步做好国内市场。

坚定走定牌生产为主的路; 坚定深化营销公司内部改革; 坚定进行低成本开发新产品, 作为做好主业的支撑。上半年必须完成300SD 派生产品(5.5Kg)的设计工作和4Kg模具改为大圆弧的设计工作。另外, 要加快带微波干燥技术洗衣机的谈判工作; 切切实实加强营销管理。

3) 进一步组织好内部生产, 确保内外贸需求。

4) 进一步强化财务预算工作, 降低各项费用。

5) 进一步盘活存量资产。

(3) 以进一步加快资金回笼为目的,加大清欠工作的力度,盘活应收帐款存量,缓解资金困难的矛盾。

六、董事会日常工作情况:

1. 报告期内董事会会议情况及决议内容:

(1) 1999年4月16日,公司召开第二届董事会第十四次会议,会议审议通过以下决议:

《公司董事会换届选举方案》;

1999年5月17日以通讯方式召开公司1999年第一次临时股东大会。

本次董事会决议公告刊登在1999年4月17日《上海证券报》、《南华早报》上。

(2) 1999年4月28日,公司召开第二届董事会第十五次会议,会议审议通过以下决议:

《公司董事会1998年度工作报告》;

《公司1998年度经营情况和1999年度经营计划报告》;

《公司1998年度财务决算和1999年度财务预算报告》;

《公司1998年度利润分配方案》;

《公司1998年年度报告》;

《关于公司董事会投资、收购、出售资产决策权限的议案》;

《关于修改公司<章程>的议案》;

《关于对本公司A、B股股票交易实行特别处理的议案》。

本次董事会决议公告刊登在1999年4月30日《上海证券报》、《南华早报》上。

(3) 1999年5月28日,公司召开第三届董事会第一次会议,会议审议通过以下决议:

推选宋伟民先生担任公司第三届董事长,梁锦山先生、黄海先生担任公司副董事长,宋伟民董事长兼任公司总经理;

聘任杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、童明玉女士、滕明芳先生、张建国先生为公司副总经理;滕明芳先生兼任公司总会计师;卞乃泰先生为公司副调研员;施正明先生为公司董事会秘书;

《关于调整公司境外信息指定报刊及相应修改公司<章程>条款的议案》;

决定于1999年6月29日召开公司1998年股东年会。

本次董事会决议公告刊登在1999年5月29日《上海证券报》、《香港商报》上。

(4) 1999年8月26日和30日,公司召开第三届董事会第二次会议,会议审议通过以下决议:

《公司1999年上半年财务决算方案》;

《公司1999年上半年经营情况和下半年经营计划报告》;

《公司1999年下半年财务预算调整方案》;

《公司1999年度中期报告》;

《关于向上海水仙进出口有限公司委派董事、董事长、监事长和推荐总经理、常务副总经理的决议》。

2. 报告期内公司无利润分配、公积金转增股本、配股及增发新股等方案。

七、公司管理层及员工情况:

1. 现任董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	年度内增减变动量
宋伟民	男	董事长、总经理	52	1999.5~2002.5	0	0	0
梁锦山	男	副董事长	55	1999.5~2002.5	0	0	0
黄海	男	副董事长、常务副总经理	50	1999.5~2002.5	0	0	0
杨杏赓	男	董事、副总经理	58	1999.5~2002.5	1100	1100	0
张槐敏	男	董事、副总经理	50	1999.5~2002.5	2100	2100	0

唐汇川	男	董事、副总经理	53	1999.5~2002.5	1100	1100	0
滕明芳	男	董事、副总经理	44	1999.5~2002.5	0	0	0
张志强	男	董事、工会主席	51	1999.5~2002.5	1100	1100	0
严镇博	男	董事	43	1999.5~2002.5	0	0	0
任绍江	男	董事	54	1999.5~2002.5	0	0	0
姜国芳	男	董事	42	1999.5~2002.5	0	0	0
金剑铭	男	监事长	42	1999.5~2002.5	0	0	0
景九霞	女	副监事长、党委副书记	47	1999.5~2002.5	1100	1100	0
范杰	男	监事	36	1999.5~2002.5	0	0	0
王科文	男	监事、工会副主席	44	1999.5~2002.5	330	330	0
许童富	男	监事、监察审计室主任	49	1999.5~2002.5	0	0	0
童明玉	女	副总经理	40	1999.5~2002.5	0	0	0
张建国	男	副总经理	41	1999.5~2002.5	0	0	0
卞乃泰	男	副调研员	57	1999.5~2002.5	0	0	0
施正明	男	董事会秘书	35	1999.5~2000.1	0	0	0

说明:

本报告期内董事、监事及高级管理人员有14人在公司领取报酬,年度报酬总额为30.8423万元,其中年度报酬在2万元~3万元区间内有13人,年度报酬在3万元~4万元区间内有1人。未在公司领取报酬的有6人,分别是公司副董事长梁锦山、公司董事严镇博、任绍江、姜国芳;公司监事长金剑铭、公司监事范杰。

公司1999年第一次临时股东大会,选举产生了公司第三届董事会、监事会,选举宋伟民先生、梁锦山先生、黄海先生、严镇博先生、任绍江先生、杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、滕明芳先生、张志强先生、姜国芳先生为公司第三届董事会董事,选举金剑铭先生、景九霞女士、范杰先生为公司第三届监事会监事。

公司第三届董事会第一次会议推选宋伟民先生担任公司第三届董事长,梁锦山、黄海先生担任副董事长,决定宋伟民董事长兼任公司总经理。公司聘任杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、童明玉女士、滕明芳先生、张建国先生为公司副总经理,滕明芳先生任公司总会计师,聘任卞乃泰先生为公司副调研员;聘任施正明先生为董事会秘书。

2. 公司员工情况:

截止本年度末,公司员工人数为1833人,其中生产人员959人,销售人员130人,技术人员71人,财务人员29人,行政人员162人,其他人员482人。员工中大专以上学历44人,大专学历140人。公司退休人员1237人。

八、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案。

1999年度,公司合并净利润亏损197137470.95元,盈余公积金转入903944.83元,加上上年度未分配利润-213639159.58元(其中:调整以前年度亏损93536926.15元),公司本年度可供分配利润为-409872685.70元。

鉴于公司连续三年亏损,公司1999年度不分配股利,也不进行资本公积金转增股本。

六、监事会报告

1999年,公司监事会根据《公司法》、公司《章程》等有关规定,积极开展工作,了解和掌握了公司的经营管理和投资决策,对公司的规范运作和公司董事、经理等高级管理人员执行公司职务的行为进行了监督,认真履行了监事会的职责,维护了公司和股东的权益。

1. 本年度监事会会议情况:

(1) 1999年4月16日,公司召开第二届监事会第十四次会议,审议通过了《公司监事会换届选举方案》,本次监事会决议公

告刊登在1999年4月17日《上海证券报》、《南华早报》上。

(2) 1999年5月28日，公司召开第三届监事会第一次会议，审议通过了：

推选金剑铭先生担任公司第三届监事长，景九霞女士担任副监事长。

《公司监事会1998年度工作报告》，并决定提交公司第八次股东大会(1998年股东年会)审议批准。

本次监事会决议公告刊登在1999年5月29日《上海证券报》、《香港商报》上。

(3) 1999年8月26日公司召开第三届监事会第二次会议，专题听取公司清欠工作汇报，并提出意见和建议，审议通过了公司1999年度中期报告及其摘要。

2. 根据报告期内公司运作及董事会工作情况，监事会认为：

(1) 1999年度内，监事会在履行职责中，没有发现董事、经理等高级管理人员在履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。

(2) 上海立信会计师事务所有限公司出具的有保留意见的财务审计报告，董事会报告中有关此项的说明符合本公司客观事实。

七、重要事项

1. 报告期内公司无重大诉讼、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. 报告期内公司控股股东、公司总经理、公司董事会秘书无变更情况。报告期内，公司通过了《公司董事会换届选举方案》、《公司监事会换届选举方案》选举产生了第三届董事会董事，第三届监事会监事。
4. 报告期内无重大关联交易事项。
5. 报告期内无聘任、解聘会计师事务所情况。
6. 报告期内，本公司A股股票简称由“水仙电器”改为“ST水仙”，B股股票简称由“水仙B股”改为“ST水仙B”。

八、财务审计报告(见后面)

九、公司的其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期：1992年8月 登记地点：上海市
2. 公司企业法人营业执照注册号：企股沪总字第019039号
3. 公司税务登记号码为：国税沪字310108520120260号
4. 公司未流通股股票托管机构名称：上海证券中央登记结算公司
5. 公司境内会计师事务所名称：立信会计师事务所有限公司
办公地址：上海市高安路18弄20号
6. 公司境外会计师事务所名称：德勤·关黄陈方会计师行
办公地址：香港皇后大道东183号合和中心50字楼

十、备查文件

1. 载有法定代表人、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、注册会计师签名并盖章的审计报告正本；
 3. 报告期内在《上海证券报》上披露过的公司文件正本及公告原稿。
 4. 公司一九九九年度报告正本。
- 以上备查文件均备置于公司办公所在地。

上海水仙电器股份有限公司董事会
二〇〇〇年四月二十九日

审计报告及会计报表附注（境内）

1. 审计报告

信会师报字（2000）第10558号

上海水仙电器股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了 贵公司一九九九年十二月三十一日母公司及合并的资产负债表、一九九九年度母公司及合并的利润及利润分配表和现金流量表。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。

1. 贵公司对一年以上的应收款项计提了12,701万元坏帐准备，根据贵公司的实际情况，我们无法估计 贵公司的坏帐准备计提金额是否足够谨慎而充分。

2. 贵公司对上海惠而浦水仙有限公司的投资比例原为45%，自一九九八年公司转让其中25%股权之后，即改用成本法进行核算，上海惠而浦水仙有限公司一九九八年、一九九九年共亏损26,389万元，对 贵公司的影响为-5,278万元。

3. 贵公司一九九九年期末净资产为8,083万元，占资产总计的12.66%，营运资金为-18,367万元，银行借款35,721万元，其中无力偿还的逾期借款为14,836万元，且期末因银行借款而质押货币资金1,278万元。

我们认为，除存在上述问题可能造成的影响外，上述会计报表符合《企业会计准则》、《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一九九九年十二月三十一日的财务状况及一九九九年度经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。此外，我们关注到上述所提到的问题可能对贵公司的持续经营能力产生重大影响。

本报告附送材料：

- 一、上海水仙电器股份有限公司一九九九年十二月三十一日母公司及合并的资产负债表；
- 二、上海水仙电器股份有限公司一九九九年度母公司及合并的利润及利润分配表；
- 三、上海水仙电器股份有限公司一九九九年度母公司及合并的现金流量表；
- 四、上海水仙电器股份有限公司会计报表附注。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师

地址：中国·上海市
高安路18弄20号

电话：(021)64375544

传真：(021)64331400

二000年四月二十七日

2. 会计报表附注

一、公司简介：

上海水仙电器股份有限公司前身系上海洗衣机总厂。1992年5月5日，经上海市经济委员会沪经企（1992）300号批准，改制为股份有限公司。公司A股和B股股票分别于1993年1月6日和1994年11月10日在上海证券交易所挂牌上市。截止1999年12月31日股本总额为236,401,000.00元。

公司经营范围：生产、销售各类洗衣机、热水器、干衣机、分马力电机、燃气具、厨房吸油烟机及配套设备、其他家用电器及提供技术咨询和服务。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

(一) 会计制度：执行具体会计准则、《股份有限公司会计制度》及其有关的补充规定。

(二) 会计年度：公历1月1日至12月31日止。

(三) 记帐本位币：采用人民币为记帐本位币。

(四) 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。

(五) 外币业务核算方法：外币业务发生时，按业务发生当期期初的人民币市场汇价作为折算汇率，折合成人民币记帐，期末外币帐户余额按期末人民币市场汇价折合成人民币金额进行调整。除涉及未完工程的外币负债帐户期末折算差额计入在建工程外，其余外币帐户的折算差额均计入财务费用。

(六) 外币会计报表的折算方法：按照财政部财会字(1995)11号《关于印发<合并会计报表暂行规定>的通知》，除所有者权益类项目(不含未分配利润项目)以发生时的人民币市场汇价折算为人民币外，资产负债、损益类项目均以合并会计报表决算日的人民币市场汇价折算为人民币。

(七) 现金等价物的确定标准：在编制现金流量表时，将同时具备期限短(从购买日起，三个月到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 坏帐核算方法：

1、坏帐的确认标准：

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，确实无法收回的应收款项，由公司经理提交书面材料，按照公司管理权限，由董事会或股东大会批准。

2、坏帐损失的核算方法：采用备抵法核算，坏帐损失发生时，冲销已提取的坏帐准备。

3、坏帐准备的计提方法和计提比例：

帐 龄	计提比例%
1年以内	---
1 - 2年	20
2 - 3年	50
3年以上	100

(九) 存货核算方法：

1. 存货分类为：原材料、在产品、物资采购、低值易耗品、库存商品、委托加工物资、开发产品、开发成本。

2. 取得和发出的计价方法：

(1) 原材料采用计划成本计价，月份终了按发出各种存货的计划成本计算应摊销的成本差异。

(2) 其他存货取得时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价。

(3) 低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品根据不同情况，分别采用产量摊销法和分次摊销法。

3. 存货跌价准备的确认标准、计提方法：

年中、年末，对存货进行全面清查后，当存货可变现净值低于其成本时，由公司经理提交书面材料，按照公司管理权限，由董事会或股东大会批准后提取存货跌价准备。如果以后存货价值又得以恢复，在已提跌价准备的范围内转回。

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提。

(十) 短期投资核算方法：

取得投资时按实际支付的全部价款扣除价款中包括的尚未领取的现金股利或已到期的分期付息债券利息后计价。取得投资后，实际收到短期投资现金股利或利息时，冲减短期投资的帐面价值；实际收到取得投资时已记入应收项目的现金股利或利息时，冲减应收项目。

持有的短期投资出售或收回时，按实际成本结转。在中期或期末按成本与市价孰低计价，并根据报告期末收盘价低于成本的差额调整跌价准备。已确认跌价损失的短期投资价值又得以恢复，在原已确认的投资损失金额内转回。

按投资总体计算并确定计提的跌价损失准备。如某项短期投资占整个短期投资10%以上，则按单项投资为基础计算并确定计提的跌价损失准备。

(十一) 长期投资核算方法：

1. 长期股权投资的计价及收益确认方法：

长期股权投资取得时的成本为：取得长期股权投资时支付的全部价款，或放弃非现金资产的公允价值，或取得长期股权投资的公允价值，包括税金、手续费等相关费用。

对被投资单位能实施控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算；对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算。

若对被投资单位有其他额外的责任（如提供担保），投资帐面价值不以减记至零为限。

2. 股权投资差额的摊销方法：

合同规定了投资期限的按投资期限摊销；没有规定投资期限的按10年摊销。

3. 长期债权投资的计价方法：

长期债权投资取得时的成本，为取得长期债权投资时支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。

4. 债券投资溢价和折价的摊销方法：

长期债券投资溢价或折价，在债券购入后至到期前的期间内摊销，摊销方法采用直线法。长期债券投资溢价或折价的摊销，与确认相关的债券利息收入同时进行。

5. 长期投资减值准备的确认标准、计提方法：

对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致其可收回金额低于投资的帐面价值，由公司经理提交书面材料，按照公司管理权限，由董事会或股东大会批准后，将可收回金额低于长期投资帐面价值的差额，计提长期投资减值准备。已确认损失的长期投资价值又得以恢复，在原已确认的投资损失金额内转回。

长期投资减值准备按照个别投资项目计算确定。

(十二) 固定资产计价和折旧方法：

1. 固定资产标准：指使用期限超过一年的房屋及建筑物、专用设备、运输设备以及其他与生产、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2,000元以上，并且使用年限超过二年的，也作为固定资产。

2. 固定资产的分类：房屋及建筑物、专用设备、通用设备、运输设备、其他设备。

3. 固定资产的计价：按实际成本计价原则计价。

4. 固定资产折旧采用直线法。根据固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计经济使用年限	年折旧率	预计残值率
房屋及建筑物	20年 - 30年	4.81% - 3.20%	3.88%
生产设备	9年 - 12年	10.56% - 7.92%	4.96%
非生产设备	6年 - 9年	15.84% - 10.56%	4.96%
运输设备	6年 - 12年	16.00% - 8.00%	4.00%

(十三) 在建工程核算方法：

以工程实际发生的支出为计价基础，按项目分类核算，并以交付使用作为转入固定资产的时点。为工程借款而发生的利息支出，在固定资产交付使用之前计入工程成本，交付使用之后计入当期损益。

(十四) 无形资产计价和摊销方法：

1. 无形资产计价：以取得时的实际成本计价；

2. 无形资产摊销方法：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按不超过10年的期限摊销。其中：

房屋使用权按10年摊销；

土地使用权按30、47年摊销。

(十五) 开办费、长期待摊费用摊销方法：

1. 开办费摊销方法：从开始生产经营的当月起按五年的期限平均摊销；开办费不大时，在开始生产经营的当月一次摊销。

2. 长期待摊费用摊销方法：在受益期内平均摊销，其中：

装修费按5年摊销；

职工住房补贴按20个月摊销。

(十六) 收入确认原则：

1. 销售商品：公司已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，与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能可靠地计量时，确认营业收入实现。

2. 提供劳务：在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；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，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3. 他人使用本企业资产：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为收入。

(十七) 所得税的会计处理方法：采用应付税款法。

(十八) 合并会计报表的编制方法：

1. 合并会计报表按照《合并会计报表暂行规定》及有关文件，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表以及其他资料为依据进行编制。但对行业特殊及子公司规模较小，符合财政部财会二字(1996)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》文件的规定，则不予合并。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销，对合并盈余公积进行调整。对纳入合并范围的合营企业，采用比例合并法编制合并会计报表。

2. 母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

(十九) 本年度会计政策、会计估计的变更及影响：

1. 根据财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》(财会字[1999]35号)，公司应计提坏帐准备，短期投资跌价准备，存货跌价准备，以及长期投资减值准备，且作为会计政策变更，采用追溯调整法处理，调整了1999年度会计报表相关项目的年初数和上年实际数。公司坏帐准备由按应收帐款年末余额的3‰计提变更为按应收款项的帐龄分析计提。

2. 本次会计政策变更的影响数及累计影响数：

年度	对留存收益的影响	其中: 盈余公积	其中: 未分配利润
1998年前	- 22,722,821.95	- 1,631,529.77	- 21,091,292.18
1998年度	- 52,266,498.56	- 15,216.79	- 52,251,281.77
小计	- 74,989,320.51	- 1,646,746.56	- 73,342,573.95
1999年度	- 50,309,816.95	---	- 50,309,816.95
合计	- 125,299,137.46	- 1,646,746.56	- 123,652,390.90

三、税项：

公司主要税种和税率为：

税种	税率
增值税	17%
营业税	5%

所得税 15%、33%

四、控股子公司及合营企业：

(一) 公司所控制的所有子公司、合营企业情况及其合并范围：

被投资单位全称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司投资额 (万元)	本公司所占 投资比例	是否 合并
上海水仙房地产开发经营公司	1,500	房地产开发及经营	1,500	100%	是
上海水仙国际贸易有限公司	576	国际贸易、区内贸易	432	75%	是
上海水仙电器股份有限公司苏州模具制造公司	1,500	生产及销售各类模具	825	55%	是
上海金山水仙电器有限公司	1,500	生产销售洗衣机热水器、分马力电机等	975	65%	是
上海水仙进出口有限公司	1,000	机电产品及相关产品的进出口业务	900	90%	是

(二) 本年度合并报表范围的变更情况：

与上年相比本年新增合并单位1家,原因为：本年投资新设上海水仙进出口有限公司。

与上年相比本年减少合并单位1家,原因为：公司原投资的全资子公司上海水仙物产贸易发展公司于本年歇业并办理了工商注销登记手续,其原有的资产、负债由母公司收回,并入母公司报表。

五、会计报表主要项目注释：

(一) 货币资金：

项 目	期 初 数	期 末 数
现 金	123,542.18	99,666.06
*银行存款	79,394,293.45	27,743,589.88
其他货币资金	4,850.00	1,029,144.99
合 计	79,522,685.63	28,872,400.93
其中美元：外币金额	7,994,740.29	1,153,773.71
折算汇率	8.2787	8.2793
折合人民币	66,186,056.44	9,552,438.68

*期初质押定期存单6,300,000.00美元(折合人民币52,155,810.00元)；期末质押定期存单1,000,000.00美元(折合人民币8,279,300.00元)及4,500,000.00元人民币,编制现金流量表时已作剔除。

(二) 短期投资和短期投资跌价准备：

项 目	期 初 数		期 末 数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
国债回购R003	1,000,150.00	---	---	---

(三) 截止1999年12月31日已贴现的应收票据：

出 票 单 位	出票日期	到期日	金 额	票据编号
上海水仙电器股份有限公司	1999.08.23	2000.02.21	400,000.00	01614268
上海水仙电器股份有限公司	1999.09.07	2000.03.06	400,000.00	01614270
上海水仙电器股份有限公司	1999.11.06	2000.05.05	800,000.00	01614277
合 计	---	---	1,600,000.00	---

*贴现单位为子公司上海金山水仙电器有限公司。

(四) 应收帐款：

1. 帐龄分析：

帐 龄	金 额	期 初 数		金 额	期 末 数	
		占总额比例	坏帐准备		占总额比例	坏帐准备
1年以内	155,019,015.30	44.73%	---	103,043,691.83	31.38%	---
1 - 2年	138,521,214.80	39.97%	27,704,242.96	72,819,788.57	22.18%	14,563,957.71
2 - 3年	15,253,188.95	4.41%	7,626,594.47	100,487,960.52	30.61%	50,243,980.26
3年以上	37,753,217.71	10.89%	37,753,217.71	51,984,058.39	15.83%	51,984,058.39
合 计	346,546,636.76	100.00%	73,084,055.14	328,335,499.31	100.00%	116,791,996.36

2. 欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 吴江市工业品有限公司	34,553,056.62	1997年	货款
(2) 上海水仙电器股份有限公司昆明销售服务分公司	17,438,336.50	1996年	货款
(3) 北京市水仙洗衣机维修技术服务部	17,245,037.73	1998年	货款
(4) 浦东靖沪靖江家电实业公司	14,619,682.48	1999年	货款
(5) 家电商贸(器具)公司	13,999,966.88	1997年	货款

3. 应收帐款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

(五) 其他应收款：

1. 帐龄分析：

帐 龄	金 额	期 初 数		金 额	期 末 数	
		占总额比例	坏帐准备		占总额比例	坏帐准备
1年以内	36,679,564.72	77.72%	---	4,751,900.14	14.67%	---
1 - 2年	5,045,713.13	10.69%	1,009,142.63	20,982,238.79	64.81%	4,196,447.76
2 - 3年	2,952,486.68	6.26%	1,476,243.34	1,236,707.74	3.82%	618,353.87
3年以上	2,513,960.84	5.33%	2,513,960.84	5,405,685.74	16.70%	5,405,685.74
合 计	47,191,725.37	100.00%	4,999,346.81	32,376,532.41	100.00%	10,220,487.37

2. 欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
------	------	------	------

(1)上海惠而浦水仙有限公司	3,700,345.60	1998年	往来款
(2)上海上佳花园别墅房地产公司	2,883,148.39	1996年	往来款
(3)上海水湘房产开发中心	2,002,937.29	1998年	往来款
(4)靖江家用电器公司	2,000,000.00	1999年	暂划款
(5)仪欧有限责任公司	1,782,232.40	1999年	往来款

3.其他应收款中持本公司5% (含5%) 以上股份的股东欠款为329,600.63元, 详见附注七。

4.其他应收款期末数比期初数减少14,815,192.96元,减少比例为31.39%,减少原因主要为公司于本年收回1998年转让上海惠而浦水仙有限公司股权的转让款的余款。

5.坏帐准备期末数比期初数增加48,929,081.78元,增加比例为62.66%,主要系公司货款回笼情况较差,而相应增加了坏帐的计提金额。

(六) 预付帐款:

1. 帐龄分析:

帐龄	期初数		期末数	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	1,927,727.43	14.86%	4,587,352.65	32.49%
1 - 2年	521,709.78	4.02%	424,302.90	3.00%
2 - 3年	752,717.81	5.81%	---	0.00%
3年以上	9,768,822.21	75.31%	9,109,040.29	64.51%
合计	12,970,977.23	100.00%	14,120,695.84	100.00%

2. 欠款单位前五名情况:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1)上海黄河家具厂	9,080,000.00	1995年	预付参建款
(2)预付模具加工费	2,505,665.00	1999年	预付加工费
(3)南昌玖玖电子总厂	157,050.18	1998年	货款
(4)富阳市物贸中心	130,000.00	1999年	货款
(5)华星机械厂	120,705.78	1999年	货款

3. 预付帐款中无持本公司5% (含5%) 以上股份的股东单位欠款。

(七) 存货及存货跌价准备:

1. 项目

项目	期初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	19,830,915.56	59,492.75	17,428,370.84	2,684,518.58
在产品	14,270,581.09	42,811.74	15,918,244.99	462,378.28
委托加工材料	2,811,169.84	8,433.51	1,233,259.77	209,371.49
物资采购	755,977.22	2,267.93	3,302,137.40	166,315.07
低值易耗品	13,348,471.66	40,045.41	13,029,013.81	6,111,968.72
库存商品(自制)	118,139,575.43	354,418.73	65,396,505.01	40,614,213.05
库存商品(外购)	3,932,274.56	11,796.82	11,698,974.86	2,345,835.16
开发产品	4,193,308.37	12,579.92	3,819,635.14	---
开发成本	18,722,576.49	56,167.73	---	---

合 计 196,004,850.22 588,014.54 131,826,141.82 52,594,600.35

2. 期末存货中已抵押的存货金额为25,000,000.00元(详见附注九)。

3. 存货按成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备，确定可变现净值的依据为：存货遭受毁损程度及市场同类价。

4. 存货期末数比期初数减少64,178,708.40元，减少比例为32.74%，减少原因主要系销售量与1998年持平的情况下，生产大幅下降。

5. 存货跌价准备期末数比期初数增加52,006,585.81元，增加了8,844.44%，主要系1999年存货遭受毁损等情况进一步加剧，致使可变现净值降低所致。

(八) 待摊费用：

类 别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
*期初进项税	3,282,623.65	---	2,493,603.63	789,020.02
保险费	72,436.49	175,797.75	144,995.16	103,239.08
养路费	3,600.00	50,115.00	53,715.00	---
报刊费	3,854.40	---	3,854.40	---
租赁费	20,831.00	50,000.00	49,997.65	20,833.35
其他	26,242.99	38,345.90	61,599.42	2,989.47
合计	3,409,588.53	314,258.65	2,807,765.26	916,081.92

*期初进项税未摊销完毕的原因系税务局推迟核准。

(九) 长期投资：

1. 项目

	期初数		期末数	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备
长期股权投资	152,919,703.84	---	152,996,388.01	5,493,898.77
长期债权投资	5,004,958.80	737,388.76	4,979,648.80	2,324,668.80
合 计	157,924,662.64	737,388.76	157,976,036.81	7,818,567.57

2. 长期股权投资：

(1) 股票投资：

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额	期末市价
*上海氯碱化工股份有限公司	法人股	2,310,000	2.18%	11,000,000.00	21,228,900.00
*上海豫园商场股份有限公司	法人股	1,211,210	2.83%	4,000,000.00	9,338,429.10
*中国纺织机械股份有限公司	法人股	1,716,000	4.81%	3,800,000.00	11,531,520.00
*上海第一百货商店股份有限公司	法人股	960,960	1.81%	3,560,000.00	9,398,188.80
*上海华联商厦股份有限公司	法人股	718,740	1.87%	1,856,000.00	5,196,490.20
*上海第一食品商店股份有限公司	法人股	481,076	4.42%	820,000.00	4,449,953.00
*上海广电股份有限公司	法人股	181,500	0.29%	720,000.00	3,072,795.00
*上海第九百货商店股份有限公司	法人股	64,512	0.27%	100,000.00	682,536.96
上海凤凰自行车股份有限公司	法人股	4,104	0.01%	24,624.00	35,212.32
合计	-----	-----	-----	25,880,624.00	64,934,025.38

*法人股股票已质押给中国工商银行上海市闸北支行，质押期限为1998年6月3日至2001年6月2日。

(2) 其他股权投资：

占被投资单位 权益增减额

被投资公司名称	投资年限	投资金额	期初余额	期末余额	注册资本比例	本期增减额	累计增减额	减值准备
上海银行 北站支行	无约定 期限	331,200.00	331,200.00	331,200.00	0.02%	---	---	---
工行经济 信息宝钢 联合公司	无约定 期限	300,000.00	300,000.00	300,000.00	---	---	---	300,000.00
上海二轻 销售有限 公司	无约定 期限	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	7.87%	---	---	3,000,000.00
水湘房地 产开发中 心	2年	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	---	---	---	---
上海上佳 花园别墅 房地产公司	无约定 期限	3,750,000.00	2,218,317.17	2,193,898.77	25.00%	-24,418.40	-1,556,101.23	2,193,898.77
上海水仙 能率有限 公司	20年	50,296,576.54	51,201,001.74	51,302,104.31	50.00%	101,102.57	1,005,527.77	---
*上海惠 而浦水仙 有限公司	47年	64,287,560.93	64,287,560.93	64,287,560.93	20.00%	---	---	---
上海市农 村信用合 作社金山 县信用联 社营业部	无约定 期限	1,000.00	1,000.00	1,000.00	---	---	---	---
长江经济 联合发展 公司	无约定 期限	700,000.00	700,000.00	700,000.00	0.77%	---	---	---
合计	---	127,666,337.47	127,039,079.84	127,115,764.01	---	76,684.17	-550,573.46	5,493,898.77

*对上海惠而浦水仙有限公司的投资比例原为45%，1998年度公司将其中25%的股权转让给美国惠而浦海外控股公司之后，即对上海惠而浦水仙有限公司改用成本法核算，上海惠而浦水仙有限公司1998 - 1999年共计亏损263,889,987.69元。

3. 长期债权投资：

(1) 债券投资：

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日
1987年电力建设债券	42,000.00	---	42,000.00	2001-2002年

1996年住宅建设债券	6,740.00	3.60%	6,740.00	2001年
1987年电力建设债券	6,240.00	---	6,240.00	2001-2002年
合计	54,980.00		54,980.00	

(2)其他债权投资：

借款单位	本金	年限	年利率	到期日	减值准备
上海上佳花园别墅房地产公司	2,600,000.00	1997.12.27-1999.12.27	10.10%	1999.12.27	---
宜川仪表厂	100,376.00	1993.3.24-1994.3.24	8.28%	1994.3.24	100,376.00
上海江湾机械厂	1,500,000.00	1994.1-1994.7	12.96%	1994.07	1,500,000.00
吉林市经协总公司上海公司	724,292.80	1993.5.25-1993.8.25	9.72%	1993.8.25	724,292.80
合计	4,924,668.80				2,324,668.80

4.长期投资减值准备：

(1)长期股权投资减值准备：

被投资单位名称	减值准备金额	计提原因
上海上佳花园别墅房地产公司	2,193,898.77	公司经营亏损
工行经济信息宝钢联合公司	300,000.00	收回投资可能性小
二轻销售有限公司	3,000,000.00	收回投资可能性小
合计	5,493,898.77	

(2)长期债权投资减值准备：

项目或单位名称	减值准备金额	计提原因
宜川仪表厂	100,376.00	贷款逾期
上海江湾机械厂	1,500,000.00	贷款逾期
吉林市经协总公司上海公司	724,292.80	贷款逾期
合计	2,324,668.80	

(十)固定资产及累计折旧：

1.固定资产：

固定资产类别	期初原值	本年增加	本年减少	期末原值
房屋及建筑物	63,474,242.56	5,776,217.89	3,490,627.59	65,759,832.86
生产设备	67,670,973.81	32,261,381.51	786,900.90	99,145,454.42
非生产设备	9,004,061.29	257,011.40	119,017.74	9,142,054.95
运输工具	13,169,248.31	75,480.60	610,953.37	12,633,775.54
合计	153,318,525.97	38,370,091.40	5,007,499.60	186,681,117.77

其中：在建工程转入固定资产金额为37,573,710.80元。

出售固定资产金额为3,686,696.48元。

抵押和担保的固定资产金额为34,379,500.00元（详见附注九）。

2.累计折旧：

固定资产类别	期初价值	本年提取	本年减少	期末价值
房屋及建筑物	15,940,225.25	3,367,632.88	2,294,421.84	17,013,436.29
生产设备	36,637,304.24	14,040,846.73	695,253.27	49,982,897.70
非生产设备	5,774,837.86	929,023.66	80,773.22	6,623,088.30
运输工具	7,659,304.68	1,339,087.21	584,757.19	8,413,634.70

合 计 66,011,672.03 19,676,590.48 3,655,205.52 82,033,056.99

3. 固定资产净值：

固定资产类别	期初价值	期末价值
房屋及建筑物	47,534,017.31	48,746,396.57
生产设备	31,033,669.57	49,162,556.72
非生产设备	3,229,223.43	2,518,966.65
运输工具	5,509,943.63	4,220,140.84
合计	87,306,853.94	104,648,060.78

(十一) 在建工程：

工程项目名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	其他减少数	期末数	资金来源
职工住房参建款	4,234,580.21	---	---	100,000.00	4,134,580.21	其他
环保一期	14,530,821.43	---	14,530,821.43	---	---	金融机构贷款及其他
环保二期	17,679,236.62	57,312.00	17,736,548.62	---	---	金融机构贷款及其他
分厂三通一平	2,479,776.80	---	---	---	2,479,776.80	其他
电热水器项目	1,995,612.19	240,896.79	2,236,508.98	---	---	其他
技开中心及网络	2,479,582.91	30,174.00	2,509,756.91	---	---	金融机构贷款及其他
食堂工程	451,637.89	183,580.39	528,811.86	106,406.42	---	其他
厂房工程	----	1,600,000.00	---	---	1,600,000.00	其他
零星工程	406,103.32	46,271.00	31,263.00	416,103.32	5,008.00	其他
合 计	44,257,351.37	2,158,234.18	37,573,710.80	622,509.74	8,219,365.01	---

其中利息资本化金额：

工程项目名称	期初数	本期转入固定资产	期末余额
环保一期	1,921,581.56	1,921,581.56	---
环保二期	2,646,930.41	2,646,930.41	---
技术中心及网络	138,662.73	138,662.73	---
合 计	4,707,174.70	4,707,174.70	---

(十二) 无形资产：

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
*土地使用权	9,813,117.61	9,152,120.80	---	246,165.60	8,905,955.20
房屋使用权	16,432,045.80	9,697,861.91	282,750.00	1,721,664.02	8,258,947.89
合 计	26,245,163.41	18,849,982.71	282,750.00	1,967,829.62	17,164,903.09

*其中抵押的土地使用权为12,280,000.00元（详见附注九）。

(十三) 开办费：

期初数	本期增加	本期摊销	期末数
43,472.14	26,516.90	43,018.83	26,970.21

(十四) 长期待摊费用：

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	352,098.87	363,436.00	203,925.53	511,609.34
职工分房补贴	565,645.00	68,500.00	591,240.00	42,905.00
其他	700,173.16	---	77,796.96	622,376.20

合计 1,617,917.03 431,936.00 872,962.49 1,176,890.54

(十五) 短期借款、一年内到期的长期借款：

1. 短期借款：

借款类别	期初数	期末数	备注
担保借款	203,260,000.00	257,860,000.00	
信用借款	9,700,000.00	---	
抵押借款	147,000,000.00	58,080,000.00	抵押物详见附注九
质押借款	---	36,800,000.00	质押物详见附注九
合计	359,960,000.00	352,740,000.00	

2. 短期借款逾期：

借款单位	借款期限	金额	借款条件	逾期原因
上海银行北站支行	1999.07.14 - 1999.10.25	100,000.00	担保借款	无力偿还
上海银行北站支行	1999.07.14 - 1999.11.25	200,000.00	担保借款	无力偿还
上海银行北站支行	1999.07.14 - 1999.12.25	200,000.00	担保借款	无力偿还
中国工商银行闸北支行	1999.05.05 - 1999.11.10	12,000,000.00	抵押借款	无力偿还
中国工商银行闸北支行	1999.09.03 - 1999.09.23	135,860,000.00	担保借款	无力偿还
合计		148,360,000.00		

3. 一年内到期的长期借款：

借款类别	期初数	期末数
抵押借款	24,000,000.00	---
担保借款	720,000.00	850,000.00
信用借款	600,000.00	620,000.00
合计	25,320,000.00	1,470,000.00

(十六) 应付帐款、应付票据、预收帐款、其他应付款：

1. 应付帐款： 68,157,884.46

期末余额中无欠持本公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

应付帐款期末数比期初数减少87,121,853.70元，减少比例为56.11%，减少原因主要系由于生产大幅下降购货减少以及以存货抵债所致。

2. 应付票据： 6,200,000.00

期末余额中无欠持本公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

3. 预收帐款： 24,726,682.71

期末余额中无欠持本公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

4. 其他应付款： 34,149,207.67

期末余额中无欠持本公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

(十七) 应付股利：

投资者名称	期末欠付股利	金额原因
上海纳赛斯投资发展中心	984,698.40	股东尚未领取的现金股利
北京信佳家用电器技术服务公司	44,000.00	股东尚未领取的现金股利
合计	1,028,698.40	

(十八) 应交税金：

税种	期初数	期末数
增值税	-8,425,330.23	-5,079,971.02
营业税	121,532.05	-121,450.84
城建税	40,928.77	26,314.60
所得税	30,688.92	114,262.40
土地增值税	---	-37,500.00
合计	-8,232,180.49	-5,098,344.86

(十九) 预提费用：

类别	期初数	期末数	结存原因
利息	21,418,590.72	48,002,318.14	尚未支付的银行利息
合计	21,418,590.72	48,002,318.14	

预提费用期末数比期初数增加26,583,727.42元，增加比例为124.12%，增加原因主要系公司无力支付已计提的银行借款利息。

(二十) 长期借款：

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
上海金山区农村信用合作社	3,000,000.00	1999.6.9-2001.68	7.02%	抵押（详见附注九）

(二十一) 股本：

	期初数	比例	期末数	比例
1. 未上市流通股份				
(1) 发起人股份	80,226,960.00	33.94%	80,226,960.00	33.94%
其中：				
境内法人持有股份	80,226,960.00	33.94%	80,226,960.00	33.94%
(2) 募集法人股份	28,624,728.00	12.11%	28,624,728.00	12.11%
未上市流通股份合计	108,851,688.00	46.05%	108,851,688.00	46.05%
2. 已上市流通股份				
人民币普通股	17,549,312.00	7.42%	17,549,312.00	7.42%
境内上市的外资股	110,000,000.00	46.53%	110,000,000.00	46.53%
已上市流通股份合计	127,549,312.00	53.95%	127,549,312.00	53.95%
3. 股份总数	236,401,000.00	100.00%	236,401,000.00	100.00%

(二十二) 资本公积：

项目	期初数	期末数
股本溢价	216,484,513.45	216,484,513.45
合计	216,484,513.45	216,484,513.45

(二十三) 盈余公积：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	13,651,509.65	---	689,325.71	12,962,183.94
公益金	2,730,411.38	---	214,619.12	2,515,792.26
任意盈余公积	22,342,314.95	---	---	22,342,314.95
合计	38,724,235.98	---	903,944.83	37,820,291.15

本期减少系上海水仙物产贸易发展公司本年已注销工商登记，其以前

年度计提的盈余公积, 母公司所拥有份额在本年度转出。

(二十四) 未分配利润:

	金额
1998年末未分配利润	-120,102,233.43
调整期初未分配利润(调增为+, 调减为-)	-93,536,926.15
调整后期初未分配利润	-213,639,159.58
加: 本期净利润	-197,137,470.95
盈余公积转入	903,944.83
1999年末未分配利润	-409,872,685.70

1、调整期初未分配利润-93,536,926.15元占1998年末未分配利润的77.88%，其中:

(1) 公司执行财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理补充规定》，对四项资产减值准备计提采用追溯法调整期初未分配利润 - 73,342,573.95元；

(2) 1998年立信会计师事务所有限公司对于“公司将原投资比例45%的上海惠而浦水仙有限公司25%的股权转让之后, 将1995年至1997年用权益法核算已计入投资损失中的20%部分计人民币20,194,352.20元冲回, 计入1998年的投资收益”之事出具了保留意见的审计报告, 1999年公司对此进行更正, 调整了期初未分配利润。

2、合并净利润比母公司净利润减少3,777,613.32元, 其中: 抵销未实现的内部销售利润 - 3,767,327.25元, 抵销内部应收款项期初、期末变动数而相应抵销的坏帐准备 - 10,286.07元。

(二十五) 财务费用:

类别	本年发生数	上年发生数
利息支出	39,308,096.20	41,860,919.31
减: 利息收入	2,747,576.12	2,107,632.41
汇兑损失	151,198.87	3,115,305.34
减: 汇兑收益	4,064.95	1,434,409.57
其他	51,079.38	165,851.46
合计	36,758,733.38	41,600,034.13

(二十六) 其他业务利润:

类别	本年发生数			上年发生数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售	17,136,877.47	16,524,910.79	611,966.68	30,562,273.18	30,289,440.30	272,832.88
提供劳务	613,660.79	110,954.70	502,706.09	1,903,707.83	217,663.88	1,686,043.95
租赁业务	---	---	---	12,000.00	667.80	11,332.20
修理加工业务	327,901.32	352,291.65	-24,390.33	4,860,755.83	4,821,370.11	39,385.72
其他	641,278.00	629,246.13	12,031.87	1,718,552.82	95,271.46	1,623,281.36
合计	18,719,717.58	17,617,403.27	1,102,314.31	39,057,289.66	35,424,413.55	3,632,876.11

(二十七) 投资收益:

1、本年发生数:

类别	股票投资收益	债券投资收益	成本法下确认的 投资收益	权益法下确认的 投资收益	减值准备	合计
短期投资	---	24,144.99	---	---	---	24,144.99
长期股权投资	489,248.30	---	107,128.09	76,684.17	-5,493,898.77	-4,820,838.21

长期债权投资	---	2,188.80	---	---	-1,587,280.04	-1,585,091.24
合计	489,248.30	26,333.79	107,128.09	76,684.17	-7,081,178.81	-6,381,784.46

2、上年发生数：

类别	股票投资收益	债券投资收益	成本法下确认的 投资收益	权益法下确认的 投资收益	减值准备	合计
短期投资	---	66,641.83	---	---	---	66,641.83
长期股权投资	221,756.93	---	468,945.21	20,739,734.03	---	21,430,436.17
长期债权投资	---	10,825.50	---	---	-737,388.76	-726,563.26
合计	221,756.93	77,467.33	468,945.21	20,739,734.03	-737,388.76	20,770,514.74

(二十八) 营业外收入：

类别	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净收益	4,840,212.57	261,978.80
无法支付的应付款项	78,601.20	625,405.19
赔偿及罚款收入	154,962.33	120,817.88
债务重组收益	5,911,385.06	---
其他	30,707.62	479.07
合计	11,015,868.78	1,008,680.94

(二十九) 营业外支出：

类别	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净损失	926,226.45	390,069.28
捐赠	---	26,744.07
罚款支出	16,483.34	283,708.64
*非常损失	2,115,775.13	---
其他	11,085.71	29,294.30
合计	3,069,570.63	729,816.29

1999年公司租借的河南省平顶山市中原集团公司所属润力鞋业公司1,700平方米仓库发生火灾，致使公司库存商品遭到毁损，造成直接经济损失5,335,865.08元。1999年12月28日公司收到中国人民保险公司上海市闸北分公司的保险赔款3,220,089.95元，公司由于这次平顶山仓库火烧实际损失为2,115,775.13元。

(三十) 支付的其他与经营活动有关的现金 22,022,608.93

其中主要为：

项 目	金 额
办公、差旅费	8,170,494.07
维修、劳务费	1,409,785.54
保险、广告费	1,856,642.45
促销、运输费	447,866.86
退休人员费用	1,516,709.78

(三十一) 收到的其他与筹资活动有关的现金 39,710,578.50

其中：收回质押的货币资金 39,380,290.00

增加住房周转金的现金收入 330,288.50

(三十二) 支付的其他与筹资活动有关的现金 24,368.80

系支付住房补助费。

(三十三) 母公司会计报表主要项目注释：

1、应收帐款：

(1) 帐龄分析：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	占总额比例	坏帐准备	金额	占总额比例	坏帐准备
1年以内	150,049,591.70	44.97%	---	100,181,948.35	31.41%	---
1-2年	137,814,397.33	41.30%	27,562,879.47	72,323,556.57	22.68%	14,464,711.31
2-3年	14,693,284.55	4.40%	7,346,642.28	100,292,571.68	31.44%	50,146,285.84
3年以上	31,118,955.53	9.33%	31,118,955.53	46,164,277.37	14.47%	46,164,277.37
合计	333,676,229.11	100.00%	66,028,477.28	318,962,353.97	100.00%	110,775,274.52

应收帐款的期末余额各帐龄段中均包括上海水仙物产贸易发展公司注销工商登记后并入母公司的应收帐款。

(2) 欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
a. 吴江市工业品有限公司	34,553,056.62	1997年	货款
b. 上海水仙电器股份有限公司 昆明销售服务分公司	17,438,336.50	1996年	货款
c. 水仙维修技术服务部	17,245,037.73	1998年	货款
d. 浦东靖沪靖江家电实业公司	14,619,682.48	1999年	货款
e. 家电商贸(器具)公司	13,999,966.88	1997年	货款

(3) 应收帐款中无持本公司5% (含5%) 以上股份的股东单位欠款。

2、长期投资：

(1) 项目

	期初数		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	187,869,017.95	---	185,307,862.85	5,493,898.77
长期债权投资	5,004,958.80	737,388.76	4,979,648.80	2,324,668.80
合计	192,873,976.75	737,388.76	190,287,511.65	7,818,567.57

(2) 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	期末市价
*上海氯碱化工股份有限公司	法人股	2,310,000	2.18%	11,000,000.00	21,228,900.00
*上海豫园商场股份有限公司	法人股	1,211,210	2.83%	4,000,000.00	9,338,429.10
*中国纺织机械股份有限公司	法人股	1,716,000	4.81%	3,800,000.00	11,531,520.00
*上海第一百货商店股份有限公司	法人股	960,960	1.81%	3,560,000.00	9,398,188.80
*上海华联商厦股份有限公司	法人股	718,740	1.87%	1,856,000.00	5,196,490.20
*上海第一食品商店股份有限公司	法人股	481,076	4.42%	820,000.00	4,449,953.00
*上海广电股份有限公司	法人股	181,500	0.29%	720,000.00	3,072,795.00
*上海第九百货商店股份有限公司	法人股	64,512	0.27%	100,000.00	682,536.96

上海凤凰自行车股份有限公司	法人股	4,104	0.01%	24,624.00	35,212.32
合计	---	---	---	25,880,624.00	64,934,025.38

注：打*的法人股股票已质押给中国工商银行上海市闸北支行，质押
期限为1998年6月3日 - 2001年6月2日

B、其他股权投资：

被投资公司名称	投资年限	投资金额	期初余额	期末余额	注册资本比例	本期增减额	累计增减额	权益增减额	减值准备
上海银行北站支行	无约定期限	331,200.00	331,200.00	331,200.00	0.02%	---	---	---	---
工行经济信息宝钢联合公司	无约定期限	300,000.00	300,000.00	300,000.00	---	---	---	300,000.00	---
二轻销售有限公司	无约定期限	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	7.87%	---	---	3,000,000.00	---
上海上佳花园别墅房地产公司	无约定期限	3,750,000.00	2,218,317.17	2,193,898.77	25.00%	-24,418.40	-1,556,101.23	2,193,898.77	---
上海水仙能率有限公司	20年	50,296,576.54	51,201,001.74	51,302,104.31	50.00%	101,102.57	1,005,527.77	---	---
*上海惠而浦水仙有限公司	47年	64,287,560.93	64,287,560.93	64,287,560.93	20.00%	---	---	---	---
上海水仙房地产开发经营公司	无约定期限	15,000,000.00	14,509,497.41	11,782,901.88	100.00%	-2,726,595.53	-3,217,098.12	---	---
上海水仙国际贸易有限公司	无约定期限	4,320,000.00	588,700.02	606,178.20	75.00%	17,478.18	-3,713,821.80	---	---
上海水仙电器苏州模具公司	无约定期限	9,350,000.00	11,202,097.54	9,227,256.82	55.00%	-1,974,840.72	-122,743.18	---	---
上海水仙物产贸易有限公司	无约定期限	---	4,476,061.13	---	---	---	---	---	---
上海金山水仙电器有限公司	无约定期限	9,750,000.00	9,173,958.01	8,471,629.31	65.00%	-702,328.70	-1,278,370.69	---	---

上海水仙 无约定									
进出口有 期限									
限公司	9,000,000.00	---	7,224,508.63	90.00%	-1,775,491.37	-1,775,491.37			---
长江经济 无约定									
联合发展 期限									
公司	700,000.00	700,000.00	700,000.00	0.77%	---	---			
合计	---	170,085,337.47	161,988,393.95	159,427,238.85	---	-7,085,093.97	-10,658,098.62	5,493,898.77	

*对于上海惠而浦水仙有限公司的投资比例原为45%，1998年度公司将其中25%的股权转让给美国惠而浦海外控股公司之后，即对上海惠而浦水仙有限公司改用成本法核算，上海惠而浦水仙有限公司1998 - 1999年共计亏损263,889,987.69元。

(3) 长期债权投资：

A. 债券投资：

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日
1987年电力建设债券	42,000.00	---	42,000.00	2001 - 2002年
1996年住宅建设债券	6,740.00	3.60%	6,740.00	2001年
1987年电力建设债券	6,240.00	---	6,240.00	2001-2002年
合计	54,980.00		54,980.00	

B. 其他债权投资：

借款单位	本金	年限	年利率	到期日	减值准备
上海上佳花园别墅房地产公司	2,600,000.00	1997.12.27-1999.12.27	10.10%	1999.12.27	---
宜川仪表厂	100,376.00	1993.3.24-1994.3.24	8.28%	1994.3.24	100,376.00
上海江湾机械厂	1,500,000.00	1994.1-1994.7	12.96%	1994.07	1,500,000.00
吉林市经协总公司上海公司	724,292.80	1993.5.25-1993.8.25	9.72%	1993.8.25	724,292.80
合计	4,924,668.80				2,324,668.80

(4) 长期投资减值准备

A、长期股权投资减值准备：

被投资单位名称	减值准备金额	计提原因
上海上佳花园别墅房地产公司	2,193,898.77	公司经营亏损
工行经济信息宝钢联合公司	300,000.00	收回投资可能性小
二轻销售有限公司	3,000,000.00	收回投资可能性小
合计	5,493,898.77	

B、长期债权投资减值准备：

项目或单位名称	减值准备金额	计提原因
宜川仪表厂	100,376.00	贷款逾期
上海江湾机械厂	1,500,000.00	贷款逾期
吉林市经协总公司上海公司	724,292.80	贷款逾期
合计	2,324,668.80	

3、投资收益：

(1) 本年发生数：

类别	股票投资收益	债券投资收益	成本法下确认的	权益法下确认的	减值准备	合计
----	--------	--------	---------	---------	------	----

			投资收益	投资收益		
短期投资	---	---	---	---	---	---
长期股权投资	489,248.30	---	56,304.00	-4,590,853.34	-5,493,898.77	-9,539,199.81
长期债权投资	---	2,188.80	---	---	-1,587,280.04	-1,585,091.24
合计	489,248.30	2,188.80	56,304.00	-4,590,853.34	-7,081,178.81	-11,124,291.05

(2) 上年发生数：

类别	股票投资收益	债券投资收益	成本法下确认的 投资收益	权益法下确认的 投资收益	减值准备	合计
短期投资	---	---	---	---	---	---
长期股权投资	221,756.93	---	66,240.00	17,410,179.47	---	17,698,176.40
长期债权投资	---	10,825.50	---	---	-737,388.76	-726,563.26
合计	221,756.93	10,825.50	66,240.00	17,410,179.47	-737,388.76	16,971,613.14

4、主营业务收入、成本：

业务种类	上年发生数		本年发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工业	160,333,046.08	144,750,705.38	164,270,906.90	144,694,036.38

六、分行业资料：

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
1.工业	198,029,566.58	193,382,711.62	178,288,058.03	167,937,695.82	19,741,508.55	25,445,015.80
2.商业	25,733,628.16	20,832,723.60	23,714,029.75	18,635,948.15	2,019,598.41	2,196,775.45
3.房地产业	2,697,060.37	957,266.45	2,081,235.98	376,073.23	615,824.39	581,193.22
行业间相互抵销	41,587,085.06	40,044,135.45	42,506,611.67	35,976,808.20	-919,526.61	4,067,327.25
合计	184,873,170.05	175,128,566.22	161,576,712.09	150,972,909.00	23,296,457.96	24,155,657.22

行业间相互抵销系抵销未实现的内部销售利润，其中影响合并净利润3,767,327.25元；营业收入与营业外收入抵销300,000.00元，不影响合并净利润。

七、关联方关系及其交易：

(一) 存在控制关系的关联方情况：

1、存在控制关系的关联方：

(1) 控制本公司的关联方：

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
上海纳赛斯投资发展中心	上海市汶水路19号	电机、电器、投资等	第一大股东	集体企业	宋伟民

(2) 受本公司控制的关联方：

详见附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（单位：元）

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海纳赛斯投资发展中心(第一股东)	36,728,000.00	---	---	36,728,000.00
上海水仙房地产开发经营公司	15,000,000.00	---	---	15,000,000.00
上海水仙国际贸易有限公司	5,760,000.00	---	---	5,760,000.00
上海水仙电器股份有限公司	15,000,000.00	---	---	15,000,000.00

苏州模具制造公司

上海金山水仙电器有限公司	15,000,000.00	---	---	15,000,000.00
上海水仙进出口有限公司	---	10,000,000.00	---	10,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：（单位：元）

企业名称	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海纳赛斯投资发展中心 (第一股东)	51,066,020.00	21.60	---	---	---	---	51,066,020.00	21.60
上海水仙房地产开发经营公司	15,000,000.00	100.00	---	---	---	---	15,000,000.00	100.00
上海水仙国际贸易有限公司	4,320,000.00	75.00	---	---	---	---	4,320,000.00	75.00
上海水仙电器股份有限公司	8,250,000.00	55.00	---	---	---	---	8,250,000.00	55.00
苏州模具制造公司								
上海金山水仙电器有限公司	9,750,000.00	65.00	---	---	---	---	9,750,000.00	65.00
上海水仙进出口有限公司	-----	-----	9,000,000.00	90.00	---	---	9,000,000.00	90.00

4、存在控制关系的关联方交易：

存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(二) 不存在控制关系的关联方情况：

企业名称	与本公司的关系
上海惠而浦水仙有限公司	联营企业
上海水仙能率有限公司	联营企业
上海上佳花园别墅房地产公司	联营企业

(三) 关联方交易：

1、关联方应收应付款项余额：

项 目	期末余额	
	1999年12月31日	1998年12月31日
应收帐款：		
上海惠而浦水仙有限公司	56,608.00	---
其他应收款：		
上海惠而浦水仙有限公司	3,700,345.60	5,942,701.11
美国惠而浦海外控股公司	---	20,282,929.25
上海上佳花园别墅房地产公司	2,883,148.39	2,883,148.39
上海纳赛斯投资发展中心	329,600.63	---
其他应付款：		
上海水仙能率有限公司	413,370.81	429,921.31
应付股利：		
上海纳赛斯投资发展中心	984,698.40	984,698.40

2、向关联方提供资金：

期末余额

关联方单位	1999年12月31日	1998年12月31日
上海上佳花园别墅房地产公司	2,600,000.00	2,600,000.00

3、为关联方提供担保情况详见附注九。

八、或有事项：

截至1999年12月31日公司无未决诉讼。

九、承诺事项：

(一)截至1999年12月31日公司为关联方及其他单位提供担保情况：

被担保单位名称	担保事由	担保金额
关联方：		
上海金山水仙电器有限公司	借款担保	4,100,000.00
上海水仙能率有限公司	借款担保	12,000,000.00
上海水仙电器股份有限公司三分厂	借款担保	4,500,000.00
合计		20,600,000.00
非关联方：		
吴县市塑料制品七厂	借款担保	1,770,000.00
吴县市渭塘塑料制品厂	借款担保	1,760,000.00
合计		3,530,000.00

(二)抵押(质押)资产情况：

1、以美元定期存单USD1,000,000.00元(折合人民币8,279,300.00元)、人民币定期存单4,500,000.00元及部分法人股股票计18,857,000.00元为质押物取得短期借款36,800,000.00元。

2、以土地使用权(浦东金桥出口加工区夏普路25号)计12,280,000.00元、存货计25,000,000.00元、生产设备计34,379,500.00元、房屋及建筑物(金山朱泾镇万安街51号)计4,408,500.00元为抵押物，取得短期借款58,080,000.00元，长期借款3,000,000.00元。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项：

本公司无资产负债表日后事项中的非调整事项。

十一、债务重组事项：

本公司将从上海三湘房地产开发经营公司得到的抵债商品房协议转让给公司的部分债权人(供应商)，商品房价值14,116,951.74元，抵债金额20,028,336.80元，债务重组收益5,911,385.06元。

十二、其他重要事项：

本公司无其他重要事项。

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

核数师报告书

致上海水仙电器股份有限公司股东
(於中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

本核数师已审计了后附的上海水仙电器股份有限公司于一九九九年十二月三十一日之资产负债表及相关的截至该日止年度的损益表、现金流量表和權益變動表。)貴公司之管理階層須為該等財務報表負責。

本核数师已依据国际审计准则进行审计工作，该等准则要求吾等计划及進行审核工作时，就該等财务报表是否存有重大错误的陈述，作出合理的確定。审核工作范围包括抽查方式查核与财务报表所载数额及披露事项有关的依据，亦包括评估管理階層于编制该等财务报表时所使用的会计原則和所作的重大估计及财务报表的整體列報。

于一九九九年十二月三十一日应收帐款内有为数人民币225,242,321元之一年以上未能收回之款项，而该等款项并无抵押。针对上述款项已经计提呆坏帐准备人民币116,759,750元，吾等認為，貴公司難以收回任何支付該筆欠款的款項，因此进一步 计提呆坏帐准备人民币108,482,571元，相应增加一九九九年十二月三十一日之净负债与该年度税前亏损。

吾等提請注意財務報表附注2。于一九九九年十二月三十一日，貴集團虧損人民幣 188,579,270元，截至該日止，貴集團的流動負債超出流動資產人民幣210,146,415元。鑒于上述原因，加上貴集團亦未能為可見未來所需安排銀行信貸額度，使人懷疑貴集團的持續經營能力。該等財務報表是按照持續經營的基準編制，它的有效性視乎銀行會否提供財政支援，包括可應付貴集團在可見未來所需的額外信貸額度。該等財務報表並無包括因未能獲得該等資金而所需作出的任何調整。

鑒于以上段落所討論事項的重要性，吾等不對財務報表發表意見。

二零零零年四月二十八日

综合损益表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
营业收入	5	170,974,791	167,602,121
营业成本		(146,427,818)	(148,918,988)
毛利		24,546,973	18,683,133
其他业务收入		14,945,687	40,171,116
销售费用		(42,928,699)	(41,164,659)
管理费用		(139,065,306)	(106,929,935)

其他费用		(3,067,078)	(5,353,655)
经营亏损	8	(145,568,423)	(94,594,000)
财务費用	9	(39,277,855)	(41,853,915)
应占联营公司业绩		(7,266,707)	(21,370,848)
其他投资收益	10	3,367,275	3,369,311
除税前亏损		(188,745,710)	(154,449,452)
所得稅	11	(249,221)	(181,370)
除税后亏损		(188,994,931)	(154,630,822)
少数股东权益		415,661	1,562,935
本年度淨亏损		(188,579,270)	(153,067,887)
基本每股亏损	13	(0.80)	(0.65)

综合资产负债表

於一九九九年十二月三十一日

	附注	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
资产			
非流动资产			
物業、廠房及設備	14	129,804,705	145,035,747
商譽	15	-	4,695,429
无形资产	16	8,258,948	9,697,862
递延增值稅	17	-	965,478
联营公司权益	19	122,081,813	134,025,764
其他長期投资	21	31,967,804	31,993,114
		292,113,270	326,413,394
流动资产			
存货	22	66,242,483	164,884,637

应收帐款	23	191,714,717	276,391,722
其他应收款及预付款项	23	11,117,617	33,719,663
预付按金	23	6,244,870	12,745,222
递延增值税-流动资产部分	17	63,779	2,317,146
短期投资	24	25,310	1,040,560
定期存款	23	12,779,300	54,907,895
银行结存及现金	23	16,492,869	24,609,941

		304,680,945	570,616,786
--	--	-------------	-------------

资产合计		596,794,215	897,030,180
------	--	-------------	-------------

综合资产负债表 (續)

於一九九九年十二月三十一日

	附注	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
权益和负债			
股本和儲備			
股本	25	236,401,000	236,401,000
累積虧損		(428,956,800)	(240,377,530)
其他储备	26	258,478,978	258,478,978
		65,923,178	254,502,448
少数股东权益		13,043,677	12,782,902
長期負債			
长期借款	27	3,000,000	2,450,000
流动负债			
应付帐款	28	73,074,539	163,073,455
其他应付款及应付费用	28	73,038,673	65,780,739
预收按金	28	13,357,979	12,074,831
应付所得税		114,262	30,689

应付股利		1,031,907	1,055,116
短期借款	27	354,210,000	385,280,000
		<u>514,827,360</u>	<u>627,294,830</u>
权益和负债合计		<u>596,794,215</u>	<u>897,030,180</u>

载于第二页至第二十八页之财务报表于二零零零年四月二十八日经董事会通过以及签署：

董事

董事

综合权益变动表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	股 本 人民币元	资本公积金 人民币元	法定 盈余公积金 人民币元	法定 公益金 人民币元	任意 盈余公积金 人民币元	累积亏损 人民币元	合 计 人民币元
於一九九 八年一月 一日	236,401,000	220,541,469	14,435,958	3,129,804	20,354,314	(87,292,210)	407,570,335
本年度亏 损	-	-	-	-	-	(153,067,887)	(153,067,887)
利润分配	-	-	16,280	1,153	-	(17,433)	-
於一九九 九年一月 一日	<u>236,401,000</u>	<u>220,541,469</u>	<u>14,452,2</u>	<u>3,130,95</u>	<u>720,354,314</u>	<u>(240,377,530)</u>	<u>254,502,448</u>
本年度亏 损	-	-	-	-	-	(188,579,270)	(188,579,270)
於一九九							

九年十二

月三十一

日	236,401,000	220,541,469	14,452,238	3,130,957	20,354,314	(428,956,800)	65,923,178
---	-------------	-------------	------------	-----------	------------	---------------	------------

综合现金流量表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
经营活动之现金流出净额	30	(18,114,661)	(18,443,560)
投资活动			
已收利息		2,746,753	2,003,846
已收股利		620,522	1,365,465
出售投资收入		1,040,560	3,101,336
出售部份联营公司权益收入		-	81,079,206
出售物業、廠房及設備收入		6,838,066	1,505,591
收回(投入)定期存款		42,128,595	(13,508,895)
贷与联营公司款项		(1,022,543)	(742,925)
收回联营公司款项		5,699,787	9,208,986
购置物業、廠房及設備		(5,444,452)	(7,493,550)
购入物業使用權		(48,798)	(2,634,877)
购入投资		-	(6,363,229)
投资活动现金流入净额		52,558,490	67,520,954
融资活动			
支付利息		(12,694,128)	(44,569,346)
支付股利		(23,209)	-
支付少数股东股利		(323,564)	(434,085)
偿还银行及其他贷款		(460,160,000)	(273,200,000)
少数股东投入		1,000,000	-
新增银行及其他贷款		429,640,000	262,000,000
融资活动现金流出净额		(42,560,901)	(56,203,431)

现金及现金等价物减少	(8,117,072)	(7,126,037)
于一月一日现金及现金等价物	24,609,941	31,735,978
于十二月三十一日现金及现金等价物	16,492,869	24,609,941
现金及现金等价物分析		
现金及银行结存	16,492,869	24,609,941

财务报表附注

截至一九九九年十二月三十一日止年度

1. 集团资料

上海水仙电器股份有限公司(「本公司」)原名为上海洗衣机总厂,一九八零年八月十九日成立于中华人民共和国(「中国」)。本公司于一九九二年五月五日获上海市经济委员会批准,重新改组为股份有限公司,并改名为上海水仙电器实业股份有限公司。於一九九四年七月一日改用现有名称。

本集团由本公司及各附属公司组成。本集团之主要业务为生产及销售洗衣机,燃气热水器,家用电器,房地产经营及开发,一般贸易及投资控股。

2. 编制基准

截至一九九九年十二月三十一日年度,本集团录得亏损人民币188,579,270元。截至该日止,本集团的流动负债超出流动资产人民币210,146,415元。鉴于上述原因,加上本集团尚未能為可見未來 所需安排銀行信貸額度,使人懷疑本集團的持續經營能力。

雖然如此,但由於董事正與銀行商討延長其財政支援,包括可應付本集團在可見未來所需的額外信貸額度,因此該等財務報表是按持續經營的基準編制。董事相信銀行會繼續支持本集團以使本集團在可見之未來償還全數到期之債務。

3. 国际会计准则的采用

本年，公司首次采用下列国际会计准则：

国际会计准则第1號(1997年修订稿)	财务报表的列報
国际会计准则第14號(1997年修订稿)	分部报告
国际会计准则第19號(1998年修订稿)	雇员福利

国际会计准则第1號(1997年修订稿)及国际会计准则第14號(1997年修订稿)是關於财务資料的列報和披露。本年度之財務報表的列報已作出修改，以符合该准则的要求。上年比较数已重新列報，從而使列報較為一致。

国际会计准则第19號(1998年修订稿)詳細說明雇员福利的会计处理，包括退職后福利計劃。由於本集團對固定供款的退職福利計劃會計政策與新會計準則的要求均一致，因此新準則的實施對本年度及以前年度之業績均無影響。

4. 主要会计政策

总则

本集团乃根据中国财政部所颁布有关之会计准则及财务规定，以制订本集团的帐册及编制法定财务报表。编制法定财务报表时所采用之会计政策及基准与国际会计准则在某些方面有所不同。为符合国际会计准则，对法定财务报表已作出适当的调整。

本財務報表乃根據國際會計準則編制，主要會計政策載列如下：

4. 主要会计政策(续)

综合基准

综合财务报表包括本公司及附属公司截至每年十二月三十一日止之财务报表。

当年收购或出售之附属公司之业绩分别由收购日期起或迄至出售日期止適當地计入综合损益帐。

所有本集团内重大交易及结余均於合併時抵銷。

商誉

商誉即本集团购入一联营公司时所付出的收购成本高于收购当日其所佔有形资产及负债之公允價值之數額，商誉会资本化并以直线法按其可使用經濟年限分十年摊销。

当未摊销的商誉不再可能从未来经济利益中收回时，其减值损失应立即确认为费用。任何已减值的商誉均不能在以后期间转回。

聯營公司權益

聯營公司為本集團可參與其財務及經營決策從而對其有重大影響力之公司。

聯營公司的經營業績及其資產，負債都以權益法記錄于上述財務報表中。當個別投資價值出現非暫時性的貶值時，該權益的帳面金額應減少以確認這種貶值。

集團與聯營企業間交易中的未實現損益已按集團所佔的份額作出抵銷，除非該未實現虧損證明該交易中的財產已減值，在此情況該等未實現虧損未被抵銷。

合營企業權益

合營企業是本集團与第三者根据合同共同经营的项目，合营各方共同控制该项目。

当本集团的成员公司与他方根据合营合同共同经营一个合营项目时，集团财务报表中按照资产的性质分别列示由于合营而产生的本集团对于共同控制的资产及负债的份額。由于合营而产生的负债及费用以权责发生制为基础根据本集团对共同控制的资产的份額确定。销售或使用在合营的产品中所占的份額所产生的收益以及在合营所发生的费用中所占的份額只有在这些经济利益确实会流入/流出本集团时方予以确认。

4. 主要会计政策(续)

收入的確認

銷售貨物乃于交付貨物及所有權轉移時確認收入。

服務收入乃于服務提供后確認。

銀行存款利息收入乃以未清本金及適用的利率按時間比例計提。

投資之股利乃于股東獲得收回分利權時確認。

借貸成本

為購買、建造或生產合格的資產，即需要一段頗長時間始能達至其認定用途或出售之資產，其直接應計之借貸成本均撥充為此等資產成本值之一部分，直至此等資產大體上已完成可作其預計用途或出售時。如該借貸暫時性用作短期投資，其所賺取之投資收益于撥充資本之借貸成本內扣除。

所有其他借貸成本均在發生當期確認為費用。

稅項

稅項支出乃根據本年度業績就毋須課稅或不獲許可之項目作出調整而計算。

遞延稅項通過資產負債表法確認，根據報表中所列資產負債與計算應納稅所得運用的基礎不同會產生暫時性差異。原則上所有暫時性差異產生遞延稅款貸項都可確認，產生遞延稅款借項只有未來可實現納稅所得足以抵扣的部份才可確認。

投資子公司，聯營公司和合營企業權益獲得收益所引起的應課稅臨時性差異需確認遞延稅務負債，除非集團能有效控制該臨時性差異的轉回及此臨時性差異有可能在可預見的未來不會轉回。

遞延稅款以資產實現或負債清償當期的稅率計算，除直接計入所有者權益外，遞延稅款應計入損益表。

當所得稅是由同一稅務機關徵收，並且集團擬以淨值基礎結算其當期稅務資產和負債，其遞延稅務資產和負債可相互抵銷。

4. 主要会计政策(续)

外幣換算

外幣交易按交易日匯率予以記錄，外幣貨幣性資產及負債以資產負債表日匯率予以換算，除非有遠期外匯合約作對沖，則會按該等遠期外匯合約之匯率折算。匯兌損益計入當期綜合損益。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按原值減除累計折舊後入帳。一項資產之成本包括其購買價及任何令該資產達至其擬定用途之可運作狀況及位置之直接應占成本。在有形固定資產投入運作後之支出(如維修、保養及翻新費用)通常於產生期間計入綜合損益帳內，假若可清楚顯示該等費用能增加有形固定資產將來預期之經濟效益，該等費用則撥充資本，作為有形固定資產之額外成本。

當用於生產、租賃、行政目的或其他未確定目的的物業，正處於開發階段時，當預計該資產的可回收數額低於其帳面值時，其價值應以成本減減值損失列帳。成本包括專業費用及根據集團會計政策合資格資產的借貸成本。這些資產的折舊和其他物業相同，自該資產達至其擬定用途起開始計提折舊。

其他不在開發階段的物業、廠房及設備按成本扣除累計折舊列示。

有形固定資產在扣除其估計剩餘殘值後按其估計之使用年限，按直線法以下列年率將其成本攤銷：

	剩餘殘值	估計可使用年限
土地及建築物	3.88%	30年
機械設備	4.96%	6年或9年

办公设备	4.96%	6年
汽车	4%	8年
工装模具	无	3.7年

當一項資產的重置成本低于其帳面成本時，其帳面成本就應相應減少以反映其價值的減少。在決定該資產的重置成本時，其預期的現金流量不能折為現值。

固定資產處置或報廢的收益或損失乃按出售資產的收入與其帳面值的差額確定並計入損益。

无形资产

无形资产乃指支付购买员工宿舍使用权及用于改善宿舍环境之成本，以直线法按每年百分之十摊销。

4. 主要会计政策(续)

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之孰低列帳。成本包括直接材料、適當時亦包括勞工成本及將存貨送達至其現時地點及狀況之間接費用。成本採用加權平均法計算。可變現淨值為估計售價減預計完成所需再投入之成本及用于市場推廣，銷售及配銷之費用。

待售之在建造中物業乃按成本及可變現淨值兩者之較低者入帳。成本包括與開發有關之直接成本。可變現淨值由董事按當前市場條件下的估計售價減去至完工狀態之成本以及銷售和推廣時發生的成本來確定。

金融工具

金融资产

本集團主要金融資產為現金及銀行存款，應收帳款及其他應收款以及投資。

應收帳款和其他應收款以其帳面值減去預期無法收回的金額列示。

投資的會計政策已在上文敘述。

金融負債與權益工具

本集團的主要的金融負債為計息銀行貸款及其他貸款、應付帳款和其他應付款。

本集團的金融負債及權益工具如何區分是由其合同之實質決定的。

退休保障金计划

在综合损益帐中所扣除的金额乃本集团向退休保障基金之供款。

5. 营业收入

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
--	---------------	---------------

本集团营业收入分析如下：

制造及销售业务	170,378,432	164,905,061
房地产开发及投资业务	596,359	2,697,060
	<u>170,974,791</u>	<u>167,602,121</u>

6. 行业及地区分部信息

行业分部信息

为管理目的，本集团分为两个主要部门：

家用电器的制造和销售及销售物业的发展。部门为集团报告其分部信息之基础。

有关行业分部信息如下：

一九九九年

	制造和 销售家用电器 人民币元	物业发展 和投资 人民币元	合并后 人民币元
收入			
对外销售	170,378,432	596,359	170,974,791
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
业绩			
分部业绩	(137,589,016)	(7,979,407)	(145,568,423)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
经营亏损			(145,568,423)

财务費用			(39,277,855)
联营公司亏损			(7,266,707)
其他投资收入			3,367,275

除税前亏损			(188,745,710)
所得税			(249,221)

除税后亏损			(188,994,931)

其他信息			
折旧及摊销	23,811,159	149,934	23,961,093
	_____	_____	_____
资产负债表			
资产			
分部资产	580,734,693	16,059,522	596,794,215
	_____	_____	_____
负债			
分部负债	506,822,307	11,005,053	517,827,360
	_____	_____	_____

6. 行业及地区分部信息(续)

一九九八年

	制造和 销售家用电器 人民币元	物业发展 和投资 人民币元	合并后 人民币元
收入			
对外销售	164,905,061	2,697,060	167,602,121
	_____	_____	_____
业绩			
分部业绩	(94,209,316)	(384,684)	(94,594,000)
	_____	_____	_____
经营亏损			(94,594,000)
财务費用			(41,853,915)

联营公司亏损			(21,370,848)
其他投资收入			3,369,311
			<hr/>
除税前亏损			(154,449,452)
所得税			(181,370)
			<hr/>
除税后亏损			(154,630,822)
			<hr/>
其他信息			
折旧及摊销	17,408,113	152,501	17,560,614
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
资产负债表			
资产			
分部资产	851,245,523	45,784,657	897,030,180
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
负债			
分部负债	598,622,769	31,122,061	629,744,830
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

集团本年度各主要部门平均雇员人数如下所示：

	一九九九年	一九九八年
制造和销售家用电器	2,180	2,208
物业发展和投资	8	10
	<hr/>	<hr/>
	2,188	2,218
	<hr/>	<hr/>

地区分部信息

集团所有的业务和有形资产均在中国境内。

本集团的收益大部分来自中国境内。

7. 经营成本

一九九九年	一九九八年
人民币元	人民币元

产成品及在制品存貨之变动	75,535,567	(51,268,656)
原材料及易耗品的耗用	137,452,939	239,502,831
員工費用	22,511,273	40,299,728
折旧和摊销	23,961,093	17,560,614
其他经营费用	72,028,029	56,272,720
	<u>331,488,901</u>	<u>302,367,237</u>

8. 经营亏损

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
经营亏损已扣除(计入)下列各项：		
淨汇兑损失	141,787	2,366,964
呆滞存货准备	43,742,448	7,143,765
坏帐及呆帳准备	46,772,580	48,740,346
长期投资减值准备	-	5,624,669
租金收入	(293,516)	(444,988)
出售部分联营公司权益收入	-	(15,196,878)
拨回应占联营公司亏损	-	(19,226,359)
	<u> </u>	<u> </u>

9. 财务費用

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
借款利息	39,277,855	44,569,346
减：利息资本化	-	(2,715,431)
	<u>39,277,855</u>	<u>41,853,915</u>

10. 其他投资收益

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
银行存款利息收入	2,746,753	2,003,846
其他投资股利收入	596,377	1,287,998

国债收益	24,145	77,467
	<u>3,367,275</u>	<u>3,369,311</u>

11. 所得稅

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
中国企业所得税：		
本公司及附属公司	249,221	181,370
	<u> </u>	<u> </u>

本年度的所得稅是指附屬公司根據其利潤按15%的企業所得稅率所應繳納的所得稅，並無稅務虧損可作抵扣。

由于未能確定未來是否會有溢利以抵扣現有的稅務虧損，因此未有將該等可抵扣未來溢利的稅務虧稅確認為遞延稅項資產。

12. 股利

董事建议不派发截至一九九九年十二月三十一日年度止的股利(一九九八年：无)

13. 基本每股亏损

基本每股亏损通过以下资料计算得出：

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
亏损		
计算每股亏损的基准(本年净亏损)	(188,579,270)	(153,067,887)
	<u> </u>	<u> </u>
已发行股数	236,401,000股	236,401,000股
	<u> </u>	<u> </u>

14. 物業、廠房及設備
土地

	及建筑物 人民币元	机械设备 人民币元	办公室设备 人民币元	汽 车 人民币元	工装模具 人民币元	在建工程 人民币元	合 计 人民币元
原值：於一九							
九九年一月一日	74,122,019	91,121,296	6,049,436	12,870,977	41,467,330	11,699,115	237,330,173
购置	-	-	56,205	75,480	722,499	4,590,268	5,444,452
轉入	5,281,129	22,320	26,471	-	-	(5,329,920)	-
出售	(3,936,772)	(2,329,849)	(121,318)	(610,953)	-	-	(6,998,892)
於一九九九年							
十二月三十一日	75,466,376	88,813,767	6,010,794	12,335,504	42,189,829	10,959,463	235,775,733
折旧：於一九							
九九年一月一日	16,950,715	36,542,579	3,463,937	7,323,654	28,013,541	-	92,294,426
本年度折旧	3,229,352	7,057,011	509,454	1,375,586	1,210,610	-	13,382,013
减值	-	-	-	-	4,395,939	-	4,395,939
出售拨回	(2,740,566)	(695,435)	(81,472)	(583,877)	-	-	(4,101,350)
於一九九九年							
十二月三十一日	17,439,501	42,904,155	3,891,919	8,115,363	33,620,090	-	105,971,028
帐面净值：							
於一九九九年							
十二月三十一日	58,026,875	45,909,612	2,118,875	4,220,141	8,569,739	10,959,463	129,804,705
於一九九八年							
十二月三十一日	57,171,304	54,578,717	2,585,499	5,547,323	13,453,789	11,699,115	145,035,747

土地乃指中国境内的土地使用权，尚余二十七年期。

减值损失系提取不使用模具之减值损失。

15. 商誉

	人民币元
成本值	
於一九九九年一月一日及於一九九九年十二月三十一日	6,707,756
累计攤銷	
於一九九九年一月一日	2,012,327

本年度摊销	670,776
减值损失	4,024,653
	<hr/>
於一九九九年十二月三十一日	6,707,756
	<hr/>
帐面净值	
於一九九九年十二月三十一日	-
	<hr/>
於一九九八年十二月三十一日	4,695,429
	<hr/>

16. 无形资产

	房屋使用权 人民币元
成本值	
於一九九九年一月一日	15,973,260
购置	48,798
	<hr/>
於一九九九年十二月三十一日	16,022,058
	<hr/>
累计摊销	
於一九九九年一月一日	6,275,398
本年度摊销	1,487,712
	<hr/>
於一九九九年十二月三十一日	7,763,110
	<hr/>
帐面净值	
於一九九九年十二月三十一日	8,258,948
	<hr/>
於一九九八年十二月三十一日	9,697,862
	<hr/>

17. 递延增值税

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
於一月一日	965,478	4,558,094
本年度抵扣销项增值税	(901,699)	(1,275,470)
	_____	_____
於十二月三十一日	63,779	3,282,624
减：抵扣期为一年内的 短期资产	63,779	2,317,146
	_____	_____
	-	965,478
	_____	_____

根据增值税改革的有关规定，从一九九四年一月一日之期初存货中核算出被视为已支付的进项增值税总额人民币13,000,000元，列为递延增值税。

根据财政部及国家税务局于一九九五年四月二十七日所发1995-42号指定，从一九九五年一月一日开始递延增值税可按直线法分五年抵扣销项增值税。

但税务部门会定期性检讨这政策并于每年底核实和确认全年之抵扣数。

根据上海市国家税务局于一九九八年八月二十八日之通知，自一九九八年八月一日至一九九八年十二月三十一日止，企业暂停抵扣递延应退增值税项。从一九九九年一月一日再恢复抵扣。

18. 附属公司

以下为本集团于一九九九年十二月三十一日拥有之各主要附属公司资料：

公司名称	所占权益	主要业务
上海水仙进出口有限公司	90%	进出口贸易
上海水仙国际贸易有限公司	75%	国际贸易
上海水仙房地产开发经营公司	100%	房地产开发及管理

上海水仙电器股份有限公司		
苏州模具制造公司	55%	模具制造及销售
上海金山水仙电器有限公司	65%	制造及销售家用电器及电机

本集团一子公司，上海水仙物产贸易发展公司于本年度注銷，其所有之资产、负债以及经营业务由本集团吸收，此项注銷未产生任何损益或现金流量。

上表列示了对本集团之业绩及资产有主要影响之附属公司。董事认为列示所有附属公司之详细资料将使上表过於冗长。

19. 联营公司权益

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
联营公司投资成本值	137,127,547	137,127,547
应占收购后利润减亏损， 已扣收到之股利	(20,679,331)	(13,412,624)
应占联营公司净资产	116,448,216	123,714,923
应收联营公司之款项	6,046,968	11,746,755
应付联营公司之款项	(413,371)	(1,435,914)
	122,081,813	134,025,764

所有主要联营公司皆于中国注册成立及经营，其详情如下：

公司名称	所占 权益	主要业务
上海上佳花园别墅 房地产有限公司	25%	房地产开发经营
上海水仙能率有限公司	50%	燃气热水器生产及销售
上海惠而浦水仙有限公司	20%	洗衣机生产及销售

根据本集团与美国惠而浦海外控股公司(即惠而浦控股)，即上海惠而浦水仙有限公司(即惠而浦水仙)的控股公司于一九九八年一月二十四日达成的协议，于二零零零年十二月三十一日至二零零三年十二月三十一日的三年期间，对于本集团在惠而浦水仙的5%至15%的股权，本集团有认沽权，惠而浦控股有独家认购权。此项交易的最低售价为每股美元0.99元(折合人民币8.1959元)。该投资的原始成本为每股美元1元(折合人民币8.3763元)。

20. 合营权益

本集团拥有如下一项合营项目：一个位于上海市闸北区的物业发展项目。按照合同，本集团可以取得该物业的69%的楼面面积。

集团于本年度处置了一个位于上海市虹口区的物业发展项目。按照合同，本集团可以取得该物业的60%的楼面面积。

以下为有关合营项目之金额，已包含在本集团的财务报表中：

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
流动资产		
存货	-	18,722,576
预付按金	2,500,000	10,339,662
	<u>2,500,000</u>	<u>29,062,238</u>
流动负债		
已收按金	2,500,000	2,500,000
	<u>2,500,000</u>	<u>2,500,000</u>

该物业尚在开发当中。尚未有收入及费用发生。

21. 其他长期投资

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
非上市中国股票，按成本值	25,880,624	25,880,624
非上市中国债权投资，按成本值减拨备	6,032,200	6,032,200
非上市中国国家债券，按成本值	54,980	80,290

	31,967,804	31,993,114
--	------------	------------

该等投资于结算日之公允价值由本集团董事所估计，其市场价值接近其公允价值。

22. 存货

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
原材料	18,331,781	22,344,797
在制品	15,728,941	13,629,889
制成品	28,373,585	106,008,204
在建中物业	3,808,176	22,901,747
	66,242,483	164,884,637

以可变现净值结存的存货的帐面价值

原材料	11,794,578	1,775,475
在制品	2,047,793	1,955,755
制成品	1,677,169	57,746,625

23. 其他金融资产

应收帐款和其他应收款包括应收销货款人民币192,000,000元(一九九八年：人民币276,000,000元)，预付供应商按金人民币6,000,000元(一九九八年：人民币13,000,000元)及其他应收款人民币11,000,000元(一九九八年：人民币34,000,000元)。

对于估计难以收回之应收销货款已计提人民币117,000,000元(一九九八年：人民币70,000,000元)之坏帐准备。该坏帐准备系根据应收帐款之帐龄及回收可能性分析得出。

其他应收款之估价与应收帐款相类似。

董事认为该应收帐款及其他应收款的帐面值与其公允价值相近，应无可收回性问题存在。

现金和银行存款包括作为公司司库功能的现金存款。这些资产的帐面价值与公允价值相近。

信用风险

本集团的信用风险主要来自应收帐款和其他应收款。资产负债表上金额系扣除集团管理层根据应收帐款之帐龄及可回收性提取之坏帐准备后之净额。

本集团大部分银行存款及现金皆存放中国之商业银行，信用风险较小。

因本集团客户及合作者较为分散，故没有受某一特定客户或合作者的重大影响。

24. 短期投资

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
非上市中国国家债券，按成本值	25,310	35,560
上市中国国家债券，按成本值	-	1,005,000
	<u>25,310</u>	<u>1,040,560</u>
于十二月三十一日上市投资之市值	-	1,005,000
	<u>-</u>	<u>1,005,000</u>

該等投資于結算日之公允價值由 本集團董事所估計，其市場價值接近其公允價值。

25. 股本

	股数		股本	
	一九九九年	一九九八年	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
已发行及缴足股本：				
每股面值一元之人民 币普通股(「A」股)				
-发起人股	80,226,960	80,226,960	80,226,960	80,226,960
-法人股	28,624,728	28,624,728	28,624,728	28,624,728
-社会公众股	17,549,312	17,549,312	17,549,312	17,549,312
	<u>126,401,000</u>	<u>126,401,000</u>	<u>126,401,000</u>	<u>126,401,000</u>
每股面值一元之特 种人民币普通股				

(「B」股)	110,000,000	110,000,000	110,000,000	110,000,000
	_____	_____	_____	_____
	236,401,000	236,401,000	236,401,000	236,401,000
	_____	_____	_____	_____

「A」股及「B」股在各方面均享有同等之权利和义务。

「A」股只能由中国投资者持有。而「B」股则只能由台湾、香港、澳门等地区或中国以外其他国家的个人(法人或自然人)持有。

「A」股中的发起人股及法人股为非上市股票。「A」股中的社会公众股及「B」股于上海证券交易所挂牌上市。

26. 其他储备

根据本公司组织章程和中国有关法例及政策的规定，公司每年须按中国会计准则核实的税后利润提取10%法定盈余公积金，惟当法定公积金结余已达公司注册资本的50%时可不再提取。另外亦需从该税后利润提取5%至10%法定公益金。

法定盈余公积金及资本公积金可用于以下用途：

- i. 法定盈余公积金可用以弥补公司的以前年度亏损；及
- ii. 可按股东现时持有的股权比例向股东发行新股或增加股东持有的每股股份的面值时将公积金转为股本，但当法定盈余公积金转为股本，则其余下的款额必须不少于本公司扩大后注册资本的25%。

而公益金则仅可用作本公司职工的集体福利。法定公益金和各公积金应先弥补公司的亏损后才能派发股利。

本年度按中国会计准则核实的公司税后亏损人民币197,137,472元(一九九八年：亏损人民币63,985,092元)，因此不提取各项储备。

公司将根据中国会计准则计算确定的当期税后利润及期初未分配利润之和，与按照国际会计准则计算确定的当期税后利润及其年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除公司当期提取的法定公积金和法定公益金后的余额，作为当年可向股东分配利润的最大限额。

27. 借款

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
银行及其他贷款		
- 有抵押	91,380,000	162,600,000
- 无抵押	265,830,000	225,130,000
	_____	_____

	357,210,000	387,730,000
減：其償還期為一年內的短期負債		
- 有抵押	88,380,000	161,000,000
- 無抵押	265,830,000	224,280,000
	<u>354,210,000</u>	<u>385,280,000</u>
其償還期為一年以上的長期負債	3,000,000	2,450,000
	<u>3,000,000</u>	<u>2,450,000</u>

附注34為以土地及建築物、機器設備、定期存款、存貨、無牌價之投資作抵押取得貸款的說明。

上述銀行貸款及其他貸款的加權平均年利率為5.70%，並於二零零零年一月至二零零一年六月期間分別到期償還。

28. 其他財務負債

應付帳款及其他應付款餘額包括未償付之採購及營運成本。

董事會認為應付帳款及其他應付款帳面值與公允價值相近。

29. 遞延稅項

於結算日，未確認之遞延稅項資產(負債)的主要組成部分如下：

	一九九九年 人民幣元	一九九八年 人民幣元
不許扣稅之呆壞帳及過時存貨準備	26,045,299	13,269,957
加速折舊	164,425	1,627,700
聯營公司業績差異及其他	(917,852)	2,250,046
	<u>25,291,872</u>	<u>17,147,703</u>

此外，本集團有顯著可用作抵扣未來溢利之稅務虧稅。

由于未能确定未来是否会有应税溢利以抵扣现有的税务亏损，因此未有在财务报表中确认为递延税项资产。

30. 税前亏损与经营活动现金流出净额之调节

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
税前亏损	(188,745,710)	(154,449,452)
调整项目：		
利息收入	(2,746,753)	(2,003,846)
利息支出	39,277,855	41,853,915
出售部份联营公司权益收益	-	(15,196,878)
应占联营公司亏损拨回	-	(19,226,359)
折旧及摊销	23,961,093	17,560,614
长期投资减值准备	-	5,624,669
物業、廠房及設備清理(收益)損失	(3,940,524)	4,907
联营公司虧損	7,266,707	21,370,848
投资收入	(620,522)	(1,365,465)
	_____	_____
营运资金变动前之亏损	(125,547,854)	(105,827,407)
存货减少(增加)	98,642,154	(51,421,453)
应收款及預付款减少	113,779,403	213,333,047
应付帐款及其他应付款减少	(104,822,716)	(75,922,412)
	_____	_____
经营活动所产生之现金 (支付)退回所得税	(17,949,013) (165,648)	(19,837,865) 1,394,305
	_____	_____
经营活动现金流出净额	(18,114,661)	(18,443,560)
	_____	_____

31. 或然负债

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
为银行授与联营公司之财务信贷作出担保	12,000,000	9,650,000

为银行授与其他第三者之财务信贷作出担保	3,530,000	-
有追索权之票据贴现	1,600,000	700,000
	<u>17,130,000</u>	<u>10,350,000</u>

32. 营业租赁安排

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
已付之最低租約支出	<u>6,964,331</u>	<u>6,179,170</u>

於一九九九年十二月三十一日，本集团不可注销的营业租约之承担如下：

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
於一年內之承担	1,587,497	3,224,181
於二至五年內之承担	286,983	252,013
	<u>1,874,480</u>	<u>3,476,194</u>

33. 资本性承担

於一九九九年十二月三十一日，本集团已订约但未作拨备之承担如下：

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
购置物業、廠房及設備	1,839,944	1,839,944
购置供合营项目使用之 廠房及机器设备	920,000	12,430,720
	<u>2,759,944</u>	<u>14,270,664</u>

34. 资产抵押

於結算日，本集團抵押了帳面金額約人民幣45,276,528元(一九九八年：人民幣73,009,213元)的土地、物業、機器及設備；人民幣12,779,300元(一九九八年：人民幣52,155,810元)的定期存款；帳面金額約人民幣17,052,817元(一九九八年：人民幣21,750,000元)的存貨及帳面金額約人民幣26,187,200元(一九九八年：人民幣25,856,000元)的非上市投資予銀行，從而使本集團獲得一般的銀行信貸額度。

35. 关联公司交易

本集团於本年度与关联各方之重大交易如下：

	一九九九年 人民币元	一九九八年 人民币元
销售产成品予本集团之一主要股东	-	6,241,248
向本集团之一主要股东回购产成品	-	56,591,743

35. 关联公司交易(續)

本集團之一主要股東于北京、長沙、哈爾濱和昆明開設四個銷售點，並向本集團以正常商業條件購買成品，在該等地區從事貿易。

於一九九八年，此主要股東定終止該等地區的業務。本集團以原銷售價向該主要股東回購未售出的成品。由于該等成品是於一九九五年至一九九八年間向本集團購買，因此未能確定其原有生產成本。為此，該等成品已參照現時售予客戶的同類成品的銷售價，按其可變現淨值計提撥備。

36. 员工退休福利计划

根据上海市政府规定，本集团需为员工退休保障基金供款，该退休保障基金是由本地劳动部门管理。供款计算方法是根据本集团现有职工的薪金总额按25.5%提取。除此之外，本集团并没有其他养老金或退休后福利的责任。

退休福利是根据退休金员工退休时的基本工资及服务年资计算并从该基金直接支取。

公司本年度根据退休金计划支付的款项共计人民币4,693,000元(一九九八年：人民币6,472,000元)，并计入损益。

37. 按中國會計準則列報的淨虧損及淨資產與國際會計準則列報的淨虧損及淨資產之調整

	淨虧損 一九九九年 十二月三十一日 人民幣元	淨資產 一九九九年 十二月三十一日 人民幣元	淨虧損 一九九八年 十二月三十一日 人民幣元	淨資產 一九九八年 十二月三十一日 人民幣元
按中國會計準則列報	(197,137,472)	80,833,119	(63,985,092)	373,154,263
为符合国际会计准则所作之调整:				
中国法定财务报表中所作				
的以前年度调整	(95,183,672)	-	-	-
坏帐及呆帐准备	56,168,270	(14,171,177)	(48,436,925)	(70,339,447)
呆滞存货准备	18,126,931	-	(6,553,804)	(18,126,931)
折旧少提	9,296,616	-	(3,198,187)	(9,296,616)
长期投资减值准备	4,887,281	-	(4,887,281)	(4,887,281)
外币貨幣性资产及				
负债汇兑收益	-	-	(676,355)	-
销货与费用截數日差异	5,640,463	5,260,463	562,573	(380,000)
杂项税项的截數日差异	551,916	-	(562,572)	(551,916)
少数股东权益	(1,610,354)	(152,274)	(491,840)	1,458,080
联营公司业绩差异	14,326,109	858,551	(20,803,375)	(13,467,558)
部份資產重估收益	-	(5,609,340)	-	(5,609,340)
出售联营公司部分权益差异	7,426,507	-	(7,426,507)	(7,426,507)
商誉摊销及撤销差异	(11,403,185)	-	(670,775)	11,403,185
递延资产撤销的时间性差异	458,559	(1,096,164)	2,716,450	(1,554,723)
其他销售及费用的				
截數日差异	(127,239)	-	1,345,803	127,239
按國際會計準則列報	(188,579,270)	65,923,178	(153,067,887)	254,502,448

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	28,872,400.93	23,230,192.90	79,522,685.63	72,463,836.40
短期投资			1,000,150.00	
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额			1,000,150.00	
应收票据			11,312,655.50	11,312,655.50
应收股利				
应收利息				
应收帐款	328,335,499.31	318,962,353.97	346,546,636.76	333,676,229.11
其他应收款	32,376,532.41	25,456,817.76	47,191,725.37	49,261,594.39
减：坏帐准备	127,012,483.73	120,353,215.69	78,083,401.95	69,769,177.36
应收款项净额	233,699,547.99	224,065,956.04	315,654,960.18	313,168,646.14
预付帐款	14,120,695.84	1,122,196.43	12,970,977.23	1,427,337.32
应收补贴款				
存货	131,826,141.82	106,182,718.18	196,004,850.22	154,480,340.49
减：存货跌价准备	52,594,600.35	50,168,039.14	588,014.54	463,441.02
存货净额	79,231,541.47	56,014,679.04	195,416,835.68	154,016,899.47
待摊费用	916,081.92	789,020.02	3,409,588.53	3,254,707.55
待处理流动资产净损失			44,188.18	
一年内到期的长期债券投资	25,310.00	25,310.00	35,560.00	35,560.00
其他流动资产				
流动资产合计	356,865,578.15	305,247,354.43	619,367,600.93	555,679,642.38

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	152,996,388.01	185,307,862.85	152,919,703.84	187,869,017.95
长期债权投资	4,979,648.80	4,979,648.80	5,004,958.80	5,004,958.80
长期投资合计	157,976,036.81	190,287,511.65	157,924,662.64	192,873,976.75
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备	7,818,567.57	7,818,567.57	737,388.76	737,388.76
长期投资净额	150,157,469.24	182,468,944.08	157,187,273.88	192,136,587.99
固定资产：				
固定资产原价	186,681,117.77	131,372,322.45	153,318,525.97	98,589,763.84
减：累计折旧	82,033,056.99	57,962,763.78	66,011,672.03	44,552,413.47
固定资产净值	104,648,060.78	73,409,558.67	87,306,853.94	54,037,350.37
工程物资				
在建工程	8,219,365.01	6,619,365.01	44,257,351.37	43,805,713.48
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	112,867,425.79	80,028,923.68	131,564,205.31	97,843,063.85
无形资产及其他资产：				
无形资产	17,164,903.09	14,400,736.38	18,849,982.71	15,982,482.68
开办费	26,970.21		43,472.14	
长期待摊费用	1,176,890.54	665,281.20	1,617,917.03	1,263,018.16
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	18,368,763.84	15,066,017.58	20,511,371.88	17,245,500.84
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	638,259,237.02	582,811,239.77	928,630,452.00	862,904,795.06

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	352,740,000.00	341,040,000.00	359,960,000.00	351,860,000.00
应付票据	6,200,000.00	6,200,000.00	8,798,240.90	7,498,240.90
应付帐款	68,157,884.46	59,847,248.64	155,279,738.16	138,088,248.08
预收帐款	24,726,682.71	11,368,703.33	19,598,628.97	8,693,776.66
代销商品款				
应付工资	8,162,136.99	7,020,823.27	22,944,927.12	21,311,693.82
应付福利费	959,253.69	90,860.28	1,009,577.94	6,218.11
应付股利	1,028,698.40	1,028,698.40	1,055,098.40	1,055,098.40
应交税金	-5,098,344.86	-3,228,773.93	-8,232,180.49	-8,682,286.81
其他应交款	37,907.57	103.20	39,561.98	7,626.28
其他应付款	34,149,207.67	24,960,854.96	28,023,721.34	16,471,971.89
预提费用	48,002,318.14	48,002,318.14	21,418,590.72	21,418,590.72
一年内到期的长期负债	1,470,000.00	620,000.00	25,320,000.00	24,720,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	540,535,744.77	496,950,836.29	635,215,905.04	582,449,178.05
长期负债：				
长期借款	3,000,000.00		2,450,000.00	1,600,000.00
应付债券				
长期应付款				
住房周转金	998,970.45	998,970.45	634,326.35	634,326.35
其他长期负债				
长期负债合计	3,998,970.45	998,970.45	3,084,326.35	2,234,326.35

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	544,534,715.22	497,949,806.74	638,300,231.39	584,683,504.40
少数股东权益	12,891,402.90		12,359,630.76	
股东权益：				
股本	236,401,000.00	236,401,000.00	236,401,000.00	236,401,000.00
资本公积	216,484,513.45	216,484,513.45	216,484,513.45	216,484,513.45
盈余公积	37,820,291.15	36,618,563.50	38,724,235.98	36,618,563.50
其中：公益金	2,515,792.26	2,167,138.36	2,730,411.38	2,127,138.36
未分配利润	-409,872,685.70	-404,642,643.92	-213,639,159.58	-211,282,786.29
外币报表折算差额				
股东权益合计	80,833,118.90	84,861,433.03	277,970,589.85	278,221,290.66
负债和股东权益总计	638,259,237.02	582,811,239.77	928,630,452.00	862,904,795.06

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	175,128,566.22	164,270,906.90	184,873,170.05	160,333,046.08
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	175,128,566.22	164,270,906.90	184,873,170.05	160,333,046.08
减：主营业务成本	150,972,909.00	144,694,036.38	161,576,712.09	144,750,705.38
主营业务税金及附加	1,263,412.87	112,955.34	152,822.59	
二、主营业务利润	22,892,244.35	19,463,915.1800	23,143,635.3700	15,582,340.7000
加：其他业务利润	1,102,314.31	683,439.98	3,632,876.11	1,886,843.04
减：存货跌价损失	52,006,585.81	49,693,156.94	588,014.54	463,441.02
营业费用	40,036,169.98	38,548,751.69	43,383,167.26	39,603,561.71
管理费用	93,733,199.06	87,436,424.90	102,718,494.06	95,714,275.01
财务费用	36,758,733.38	34,176,097.05	41,600,034.13	40,955,927.58
三、营业利润	-198,540,129.57	-189,707,075.4200	-161,513,198.51	-159,268,021.58
加：投资收益	-6,381,784.46	-11,124,291.05	20,770,514.74	16,971,613.14
补贴收入			297,900.00	
营业外收入	11,015,868.78	10,501,904.66	1,008,680.94	666,579.08
减：营业外支出	3,069,570.63	3,030,395.82	729,816.29	597,814.31
四、利润总额	-196,975,615.88	-193,359,857.6300	-140,165,919.12	-142,227,643.67
减：所得税	306,519.24		181,369.93	
减：少数股东损益	-144,664.17		-1,564,110.44	
五、净利润	-197,137,470.9500	-193,359,857.6300	-138,783,178.61	-142,227,643.67
加：年初未分配利润	-213,639,159.58	-211,282,786.29	-74,853,765.82	-69,055,142.62
盈余公积转入	903,944.83			

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	-409,872,685.7000	-404,642,643.92	-213,636,944.43	-211,282,786.29
减：提取法定盈余公积金			1,476.77	
减：提取法定公益金			738.38	
七、可供股东分配的利润	-409,872,685.7000	-404,642,643.92	-213,639,159.58	-211,282,786.29
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	-409,872,685.7000	-404,642,643.92	-213,639,159.58	-211,282,786.29

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	139,689,846.25	117,665,518.77
收取的租金	279,083.45	73,750.00
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	1,681,572.16	
收到的其他与经营活动有关的现金	9,401,671.15	10,263,354.64
经营活动现金流入小计	151,052,173.01	128,002,623.41
购买商品、接收劳务所支付的现金	128,018,816.66	113,070,597.77
经营租赁所支付的现金	2,232,871.91	2,182,871.91
支付给职工以及为职工支付的现金	30,495,771.92	25,705,724.49
支付的增值税款	2,627,070.67	1,090,617.02
支付的所得税款	184,647.54	
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	3,312,243.36	1,841,406.92
支付的其他与经营活动有关的现金	22,022,608.93	16,230,043.45
经营活动现金流出小计	188,894,030.99	160,121,261.56
经营活动产生的现金流量净额	-37,841,857.9800	-32,118,638.15
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	21,320,844.18	20,320,694.18
分得股利或利润所收到的现金	596,376.39	545,552.30
取得债券利息收入所收到的现金	26,333.79	2,188.80
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	5,581,175.20	5,575,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	27,524,729.56	26,443,435.28

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	3,161,234.29	415,590.79
权益性投资所支付的现金		
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	3,161,234.29	415,590.79
投资活动产生的现金流量净额	24,363,495.27	26,027,844.4900
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	1,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	1,000,000.00	
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	437,240,000.00	417,040,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	39,710,578.50	39,710,578.50
筹资活动现金流入小计	477,950,578.50	456,750,578.50
偿还债务所支付的现金	467,760,000.00	453,560,000.00
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	149,963.69	26,400.00
其中：子公司支付少数股东的股利	123,563.69	
偿付利息所支付的现金	7,671,978.40	6,771,825.16
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	24,368.80	24,368.80
筹资活动现金流出小计	475,606,310.89	460,382,593.9600
筹资活动产生的现金流量净额	2,344,267.6100	-3,632,015.4600

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	-139,679.60	
	-139,679.60	
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	-11,273,774.7000	-9,857,133.5000
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	23,989,581.59	23,989,581.59
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	-197,137,470.95	-193,359,857.63
加：少数股东损益	-144,664.17	
计提的坏帐准备或转销的坏帐	48,925,305.64	49,375,051.26
固定资产折旧	19,676,590.48	16,693,537.08
无形资产摊销	2,883,810.94	2,403,495.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-4,839,611.98	-4,539,611.98
固定资产报废损失	925,625.86	908,351.85
财务费用	39,447,775.80	36,823,619.23
投资损失（减：收益）	6,381,784.46	11,124,291.05
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	114,532,780.35	88,970,957.43
经营性应收项目的减少（减：增加）	40,581,244.89	37,277,233.09
经营性应付项目的增加（减：减少）	-111,568,535.91	-80,261,392.82
增值税增加净额（减：减少）		
其他	2,493,506.61	2,465,687.53
经营活动产生的现金流量净额	-37,841,857.98	-32,118,638.15

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	16,093,100.93	10,450,892.90
减：货币资金的期初余额	27,366,875.63	20,308,026.40
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	-11,273,774.70	-9,857,133.50

备注：

