

凤凰股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何重大遗漏，虚假陈述或者严重误导，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

上海众华会计师事务所为本公司出具的审计报告为有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，特提醒投资者注意阅读。

一、公司简介

1. 公司名称：（中文）凤凰股份有限公司

（英文）PHOENIX CO., LTD.

2. 公司法定代表人：陈国强

3. 公司信息披露机构：董事会秘书室

董事会秘书：徐大为（现任曹琦）

电 话：（86）021 65954641

传 真：（86）021 65952565

联系地址：中国上海市高阳路168号

4. 公司注册地址：中国上海市武川路111号

公司办公地址：中国上海市高阳路168号

邮政编码：200080

公司国际互联网网址：<http://www.Sunrise-cn.com>

公司电子信箱：cq@sunrise-cn.com

5. 公司指定信息披露报纸：《上海证券报》、《南华早报》或《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：中国上海市高阳路168号董事会秘书室

6. 公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：凤凰股份（A股） 凤凰B股（B股）

股票代码：600679（A股） 900916（B股）

二、会计数据及业务数据摘要

1. 本年度利润总额构成：（金额单位：元 合并报表）

利润总额：5,769,031

净利润：5,439,677

扣除非经营性损益后的净利润 -97,444,270

主营业务利润：48,646,537

其他业务利润：20,444,725

营业利润：-97,651,440

投资收益：98,482,683

补贴收入：2,695,677

营业外收支净额：2,242,111

经营活动产生的现金流量净额：19,911,921

现金及现金等价物净增加额：-71,909,969

注：（1）扣除非经营性损益后的净利润是指扣除其他业务收入（出售部分资产）、投资收益（转让股权）、补贴收入差额102,883,947元。

(2) 中国会计准则与国际会计准则计算的税后利润之间的差异：（金额单位：千元）

按中国会计准则计算，公司本年度合并除税后利润 5440

按国际会计准则之调整：

（以前年度按照国际会计准则而作出的调整）

计提的坏帐准备 -7726

计提的滞销存货准备 /

计提的投资减值准备 -4542

其他 -3280

按国际会计准则计算，公司本年度合并除税后利润 -10,108

2. 截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标：

栏目	单位	1999年	1998年	1997年
主营业务收入	元	722,797,025	1,061,979,473	1,570,498,815
净利润	元	5,439,677	-188,298,006	2,350,834
总资产	元	1,861,432,344	1,924,141,447	2,048,282,593
股东权益	元	883,199,491	877,759,814	1,065,433,705
每股收益（摊薄）	元/股	0.0117	-0.406	0.006
扣除非经常性				
损益后的每股收益	元/股	-0.2089		
每股净资产	元/股	1.9021	1.89	2.75
调整后每股净资产	元/股	1.8077	1.73	2.59
每股营业活动产生的现金流量净额	元/股	0.043	0.088	-
净资产收益率	%	0.6159	-21.45	0.22
加权每股收益	元/股	0.0117	-0.406	0.006
加权净资产收益率	%	0.6178	-19.38	0.22
自行车销售量	万/辆	305.6	340	439
其中：内销	%	62.2	61.8	65.8
出口	%	37.8	38.2	34.2
市场占有率	%	14	17.4	21.6

注：计算公式如下：

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-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]/年度末普通股股份总数。

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率=净利润/年度末股东权益×100%

加权平均净资产收益率=当期净利润/[（期初净资产+期末净资产）/2]

3. 报告期内股东权益变动情况（单位：元）

项目	股本	资本公积	盈余公积	其中法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	464,322,817	568,689,044	59,423,200	23,828,675	-214,675,256	877,759,814
本期增加	-	-	33,143	-	5,406,534	5,439,677

本期减少 - - - - -

期末数 464,322,817 568,689,044 59,456,352 23,828,675 -209,268,722 883,199,491

盈余公积变动原因：子公司退税；未分配利润变动原因：本年度经营利润增加；股东权益变动原因：盈余公积和未分配利润的合计。

三、股本变动及股东情况

1. 股本结构变动情况

(1) 公司股份变动情况表

	数量单位：股		
	本次变动前	本次变动后	比例(%)
一、未上市通股份			
1. 发起人股份			
其中：			
国家持有股份	292,722,804	292,722,804	63.04
2. 募集法人股份	13,200,000	13,200,000	2.84
未上市流通股份合计	305,922,804	305,922,804	65.88
二、已上市流通股份			
1. 境内上市的人民币			
普通股	26,400,013	26,400,013	5.69
2. 境内上市的外资股	132,000,000	132,000,000	28.43
已上市流通股份合计	158,400,013	158,400,013	34.12
三、股份总数	464,322,817	464,322,817	100.00

(2). 股票发行与上市情况

公司于1993年8月5日获准公开发行股票35175.97万股。其中：原上海凤凰自行车公司的国有资产折股22,175.97万股，向社会法人募股1,000万股，由社会个人公开发行2,000万股（其中公司内部职工优先认购股400万股），向境外投资者发行人民币特种股票（B股）10,000万股。A种股票面值1元，溢价发行每股6.00元；B种股票面值1元，溢价发行每股3.52元，投资者以每股0.405美元认购。向社会公开发行的A种股票于1993年10月8日起在上海证券交易所正式挂牌交易。B种股票于1993年11月19日起在上海证券交易所正式挂牌交易。内部职工股于1994年8月18日起在上海证券交易所正式挂牌交易。1997年度股东大会决定10送2的方案，至1999年底，公司总股本为464,322.817股。

报告期内股本无变动。

三、股东情况介绍

1. 报告期末股东总数20848户。

2. 报告期内第一大股东仍为上海轻工控股（集团）公司，持有国家股292,722,804股，占总股本63.04%。报告期内控股股东无变化，持股比例无变化，其所持股份无质押。

3. 前十名股东持股情况：（截止1999年12月31日）

股东名称	持股数量（股）	占总股本比例（%）
1. 上海轻工控股（集团）公司[国家股]	292722804	63.04
2. 上海海通证券公司	7815061	1.68
3. 野村国际(香港)有限公司	3973936	0.85
4. NBP S/A FRUCTILUX STCAV	3137844	0.67

5. 浙江证券有限责任公司国际业务部	2939998	0.63
6. 吴桂英	2436140	0.53
7. 姜兆和	2430000	0.52
8. CENTURY TREASURE INC	2278282	0.49
9. HKSBCSB A/C BANQUE NATIONALE DE PARIS LUXEMBOURG/IMI	1643988	0.35
10. WORLDSEC INTERNATIONAL LTD.	1516580	0.32

注：（1）公司与上述2-10名股东之间不存在关联交易。

（2）持股10%以上股份的国有股东介绍。

上海轻工控股（集团）公司持有国有股292722804股，占公司总股本的63.04%。

法定代表人：张立平

经营范围：市国资委授权范围内的国有资产经营和管理、实业投资和国内贸易。

四、股东大会简介

1. 公司于1999年5月25日在《上海证券报》等报刊上刊登召开1998年度股东大会公告，并于1999年6月25日在上海凤凰大酒店召开，出席会议的股东187人，代表股份29492.64万股，占公司股份总数63.52%。会议通过的决议内容：

《1998年度公司董事会工作报告》；

《1998年度公司监事会工作报告》；

《1998年度财务决算和1999年财务预算报告》；

《1998年利润分配方案》；

《变动部分公司董事会成员》，决议刊登在1999年6月26日《上海证券报》上。

2. 公司于1999年3月9日在《上海证券报》等报刊上刊登召开1999年第一次临时股东大会的公告，并于1999年4月8日在上海凤凰大酒店召开，出席会议的股东126人，代表股份30033.26万股，占公司股份总数64.68%。会议通过的决议内容：

关于向上海轻工控股（集团）公司转让部分经营性资产，并授权公司董事会全权办理与上海轻工控股（集团）公司转让部分资产相关事宜的议案。决议刊登在1999年4月9日的《上海证券报》上。

3. 公司于1999年11月23日在《上海证券报》等报刊上刊登召开1999年第二次临时股东大会的公告，并于1999年12月28日在上海凤凰大酒店召开，出席会议的股东117人，代表股份29399.57万股，占公司股份总数63.32%。会议通过的决议内容：

董事会关于1999年度不再续聘普华大华会计师事务所和普华永道中国有限公司，改聘上海众华会计师事务所（国内），德豪国际会计师事务所（国际）担任公司年度会计报表审计的议案。决议刊登在1999年12月29日《上海证券报》上。

五、董事会报告

（一）公司经营情况

1. 公司所处行业以及公司在本行业中的地位

1999年据中国轻工总会统计公报和中国自行车协会对全国自行车整车制造企业统计资料显示，本公司自行车生产量、销售量、出口量及创汇额指标均名列全国同行业第二位。

2. 公司主营业务范围及经营情况

公司主要生产经营自行车、助动车、摩托车、童车、健身器材及其零部件和自行车工业设备及模具，以及与上述产品相关的配套系列产品。

1999年生产自行车228万辆，销售305.6万辆，其中：内销190万辆，占总销售量的62.17%；出口115.6万辆，占总销售量的37.83%。生产摩托车0.9万辆，销售1万辆，其中残疾车2500辆。

1999年完成新产品开发项目152项，投产101项。

3. 全资附属企业经营业绩：

被投资公司名称	主营业务收入（万元）	利润总额（万元）
上海凤凰进出口有限公司	36,641	366
上海凤凰自行车股份有限公司销售公司	10,050	-115
上海凤凰大酒店	1,608	75
上海菲尼克斯汽车运输公司	123	-246
上海凤菲装备工程有限公司	592	-192
上海凤菲物资有限公司	4,583	-472
上海菲尼克斯饮料食品有限公司	25	-23

4. 困难与对策：

1999年公司在充满竞争的市场经济的商战中艰难坎坷地走了过来，自行车行业竞争继续处于无序状态，市场低迷、恶性低价竞争、冗员的压力与矛盾日趋凸现。面对重重困难，公司坚持以改革求生存、求发展，以提高经济效益为中心，以改善经济运行质量为前提，以拓展市场为出发点，面向国内外，实施深度销售，以突出梯度转移、结构调整、企业改制、减员分流、资产重组为目标，负重前进，艰苦工作，重创企业生存与发展新的希望。

(二) 公司财务状况

总资产：年初数192,414万元，年末数186,143万元，年末比年数减少6,271万元，主要原因：出售部分资产及部分股权所致。

长期负债：年初数5,785万元，年末数5,170万元，年末比年初减少615万元，主要原因：归还长期借款615万元。

股东权益：年初数87,776万元，年末数88,320万元，年末比年初增加544万元，主要原因：转让部分资产及股权收益。

主营业务利润：上年度为12,647万元，本年度为4,865万元，本年度比上年度减少7782万元，主要原因：产销量下降及内、外销平均销售价下降所致。

净利润：上年度为-18,830万元，本年度为544万元，本年度比上年度增加19,374万元，主要原因：当年净利润增加所致。

对会计师事务所出具的有解释性说明的审计报告所涉及事项的说明。

- (1) 1999年2月，公司与上海轻工控股（集团）公司签订了一项由上海轻工控股（集团）公司以现金收购本公司资产的意向书，经上海东洲资产评估事务所评估，并经财政部《财评字[1999]155号文》批复，部分资产已转让。本次转让资产总额为49,459.84万元，负债总额为46,686.67万元，净资产为2,773.17万元，产生收益10,018.82万元。
- (2) 1999年度公司对持股20%-50%的投资实施权益法核算，由此产生521万元的投资收益；公司自1999年度起对原未作摊销的土地使用权、四源贴费等按有关规定进行摊销，此项变化减少公司1999年度利润291万元；上述两项变更，合计增加公司1999年度净利润230万元。

(三) 公司投资情况

1. 募集资金使用情况：

(1) 四分公司三废动迁一期宝山杨行项目，由于该项目在工程建设中部分作了调整，本年度主要是对原已施工的项目进行扫尾工作，土建1.79万M2竣工，累计总投资3170万元。

(2) 该项目计划投资30,340万元，截止1998年累计投资6,515万元，摩托车工程项目：仍由于国内外市场摩托车行业竞争激烈，该项目本年度未作进一步投资。

募集资金使用情况：公司于1993年8月6日发行25175.97万股（A股），于1993年11月11日发行10000万股（B股），共募集资金49281.6万元人民币。截止1999年底，已完成募集资金投资28511万元，尚余20770.6万元，在2000年继续按原计划投入使用。尚未使用的募集资金，现处于货币资金形态。

2. 非募集资金使用情况：

(1) 原全资组建上海凤凰自行车（绍兴）有限公司，因绍兴市有关政策的变化，此项目不能继续履行合同，项目终止，撤回全部投资640万元。

(2) 汽配合资项目：以股权收购形式进入的工程塑料和汽车配件，此项目还在前期准备之中，视该行业发展而定。

(3) 集装箱运输和国际货代项目：本年度做了大量的前期谈判的准备工作，未作投资，拟在新年度中投资2000万元，形成物流运输的体系。

(四) WTO对公司经营的影响

1. 加入WTO，一方面会进一步消除行业壁垒，为出口创造更有利环境，另一方面，取消自行车出口许可额度也会带来新的挑战。对公司未来发展而言，机遇与挑战并存。

2. 加入WTO，国外的自行车零部件及整车可在没有关税壁垒下长驱直入，冲击国内市场，造成更多的竞争，但对进口材料及进口零部件的选择范围更广，公司将借助此有利时机，开发新品，拓展新兴市场，培植新的经济利润增长点。

(五) . 2000年业务发展计划：

1. 年度主要经营目标：

(1) 工业总产值 6.04亿元。

(2) 销售收入 7亿元。

(3) 出口创汇 5800万美元。

2. 实现目标的主要措施：

(1) 开拓市场，强化销售。发挥品牌优势，构筑轻型结构，改善运行质量，利用一切可利用的资源 and 手段，在宏观政策的支持下，激发经营活力，适当控制产量，提高产品档次。在现有销售网络基础上，进一步完善科学的销售体系和公司信息网络分析、研究，把握好市场，健全高效的营销机制，充实营销骨干，提高队伍素质，加强新产品推广，积极尝试新的销售途径，提供网上自行车搜索引擎、浏览、咨询等服务。

(2) 结构调整，合理布局。调整生产组织结构和市场结构并做到：有利于存量资产潜能的发挥和资源的有效配置；有利于产品结构的调整以促进中高档自行车生产能力的提高和出口产品基地的形成。

(3) 优化人才要素，合理配置人力。根据市场、经营、管理的实际需要，把经营者、专业人才的交流、引进、培养、提拔和配置结合起来，构筑一个系统工程。进一步深化劳动人事制度的改革，精干人员，调动每一位员工积极性。

(4) 推进重点项目，培育创新能力。抓紧制定公司科技开发战略，利用高新技术，实施资产重组，实现公司快速发展的目标。杨行项目上半年完成小批试生产，年内形成50万辆中高档自行车的生产能力。

(5) 强化基础管理，保障工作运行。严格明确经营者的职责权限，强调对规章制度的执行，真正做到有章可循、违章必究。加强成本、资金、资产、商标的管理。

3. 新年度投入项目：

(1) 凤凰（孟加拉国）自行车有限公司，投资总额98万美元，注册资本62.5万美元，公司出资31.25万美元，占50%，以实物、自行车非专利技术作价投入，自行车非专利技术作价占合资公司注册资本的20%。孟加拉国曼戈娜集团投资31.25万美元，占50%，以现金出资。争取年底完工，分三年逐步达到年产30万辆自行车目标。

(2) 四分公司三废动迁二期宝山杨行项目：2000年计划投资700万元，生产流水线的设备安装计划年内完成，争取形成年产50万辆无接头自行车出口基地。

(六) 董事会日常工作情况：

1. 1999年3月5日召开第二届董事会第九次会议，审议通过《关于向上海轻工控股（集团）公司转让部分经营性资产的预案》；《关于召开一九九九年第一次临时股东大会议案》。

2. 1999年4月26日召开第二届董事会第十次会议，审议通过《公司1998年度报告及报告摘要》；《公司1998年度财务决算及1999年度财务预算报告》；《公司1998年度利润分配预案》；《关于部分公司董事会成员变动的提案》。

（具体内容见股东大会简介）

3. 1999年8月17日召开第二届董事会第十一次会议，审议通过《公司1998年度中期报告》。

4. 1999年11月18日召开第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于聘用公司一九九九年度会计师事务所预案》；《关于召开

公司一九九九年第二次临时股东大会议案》，内容：改聘一九九九年度会计事务所。

(七) 公司管理层及员工情况

1. 现任董事、监事和高级管理人员持股情况：

姓名	职务	性别	年龄	起止任期	年初(末)持股数
陈国强	董事长	男	47	1997.10-2000.5	6000
陈志鸿	副董事长	男	49	1997.10-2000.5	4800
任明伟	副董事长	男	60	1997.5-2000.5	0
毛信忠	董事兼总经理	男	53	1997.10-2000.5	3600
徐国雄	董事	男	43	1997.10-2000.5	2160
唐既庭	董事	男	53	1997.10-2000.5	3600
袁建平	董事、副总经理	男	44	1997.10-2000.5	3600
殷石健	董事、副总经理	男	44	1997.10-2000.5	4560
孙 樾	董事、副总经理	男	46	1998.6-2000.5	0
李福安	董事、副总经理	男	59	1997.5-2000.5	2376
殷 军	董事、工会主席	男	51	1997.5-2000.5	2376
王 鹰	董事	男	47	1999.6-2000.5	0
许经源	董事	男	59	1997.5-2000.5	105.6万股(B)股
史顺成	董事	男	52	1997.5-2000.5	0
白永祥	董事、财务总监	男	50	1998.6-2000.5	0
王德忠	董事	男	42	1998.6-2000.5	924
杨洪文	董事	男	49	1998.6-2000.5	0
王洪年	董事	男	39	1997.5-2000.5	0
胡云芳	监事长	女	52	1997.5-2000.5	0
顾觉新	副监事长	男	43	1997.5-2000.5	1320
江忠传	监事	男	50	1997.5-2000.5	0
董明德	监事	男	58	1997.5-2000.5	0
杨金林	监事	男	44	1998.4-2000.5	0
徐大为	董事会秘书	男	43	1997.5-2000.4	0

现任董事、监事及高级管理人员在公司内领取薪金的有12人，年度报酬总额31.14万元，报酬区间1.3-4.5万元。董事：陈国强、陈志鸿、任明伟、徐国雄、唐既庭、王鹰、许经源、史顺成、白永祥、王德忠，监事：胡云芳、顾觉新，董秘：徐大为均不在本公司内领取薪金。

2. 高级管理人员变动情况：

报告期内，马名驹先生因工作调动，不再担任公司副董事长职务；徐可涵先生不再担任董事，聘王鹰先生为公司董事。

(八) 公司员工：

1999年末人数为8027人，在岗人员5348人，其中：生产人员3090人，销售人员225人，工程技术人员184人，财务人员102人，行政人员613人。大专以上学历占总人数的9%，退休职工4742人。

(九) 本次利润分配预案

1999年公司净利润5,440千元，上年度未分配利润为-214,675千元，弥补上年度亏损，结转后本年度未分配利润-209,268千元，根据有关规定1999年度不实施对股东的利润分配及资本公积金转增股本。

（十）其他报告事项

2000年选定信息披露的报刊：《上海证券报》、《香港商报》或《南华早报》。

六、监事会报告

1. 监事会工作报告：

本着对公司、股东和债权人负责的精神，本届监事会依据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，认真行使监督职能。报告期内监事会成员参加了公司各次股东大会，列席了公司董事会会议，并出席了公司有关会议；审核了公司财务报告以及董事会提交股东大会审议的各项预案，通过多种渠道，对公司的经营状况、财务状况以及公司高级管理人员执行公司职务的行为进行了监督，为公司经营活动的正常进行，确保股东大会各项决议的贯彻落实，维护公司、股东和债权人的合法权益，发挥了重要作用。

报告期内，监事会于1999年4月26日召开了二届五次监事会会议，会议审核了公司1998年年度报告，审议通过了1998年度监事会报告，会议还组织学习了《中华人民共和国证券法》，并希望公司高级管理人员学好《证券法》，进一步提高依法运作的水平。

2. 有关重要事项的评价意见：

（1）公司能够严格按照《公司法》和本公司《章程》的有关规定，依法运作，公司各项重大决策程序合法，并且建立和完善了公司内部控制制度；公司高级管理人员在执行公司职务中，我们未发现有损害公司和股东利益的行为，也未发现有违反法律、法规和公司章程的行为。

（2）对会计师事务所出具的有解释性说明的审计报告所涉及事项的说明：

报告期内公司转让给上海轻工控股（集团）公司资产一事，具体由上海轻工控股（集团）公司的下属企业上海斯必克发展总公司执行。本次转让已经有关部门批准，转让款也已收到，并由此产生转让收益10,018.82万元，不存在损害股东权益的情况。

由于两项具体会计政策变更，报告期内公司增加利润230万元，今后因延续执行，不存在损害股东权益的情况。

（3）报告期内公司有关关联交易不存在损害本公司利益的情况。

监事会希望公司在新的一年里能抓住发展机遇，加大调整、改革的力度，切实有效地抓好公司确定的三项重点工作，为公司的健康发展努力工作。

监事会将继续认真履行职责，坚决贯彻股东大会决议，为维护公司和股东的利益，发挥其应有的作用。

七、重要事项

1. 重大诉讼、仲裁事项：本报告期内无重大诉讼仲裁事项。

2. 公司董事及高级管理人员受监管部门处罚的情况：本报告期内公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

3. 公司控股股东、董事变动情况：公司控股股东无变更，公司董事会聘王鹰先生为公司董事职务。

4. 公司收购及出售资产、吸收合并事项的情况：本报告期内无收购、吸收及合并事项，出售资产情况见财务报告。

5. 关联交易事项：重大关联交易事项（见财务报告），本公司与关联交易方发生的关联交易的价格按市场价格制定。

6. 公司与控股股东“三分开”情况：本报告期公司与控股股东在人员、资产、财务上实行了“三分开”，股份公司做到了人员独立、资产完整、财务独立。

7. 公司资产托管、承包及租赁情况：本报告期内公司资产未发生托管、承包及租赁情况。

8. 聘任会计师事务所情况：本报告期内公司改聘上海众华会计师事务所担任A股审计，德豪国际会计师事务所担任B股审计。

9. 公司重大合同（含担保）及其履行情况：本报告期内，公司无重大合同事项。担保情况：公司为上海晟隆（集团）有限公司提供11848万元的担保；公司将无锡自行车分公司价值510万元的“综合生产楼”房产作抵押向银行贷款。

10. 公司报告期内更改名称情况：本报告期内未变更名称及股票简称。

八、财务会计报告（附后）

九、其它有关资料及备查文件：

公司首次注册日期：一九九三年十二月二十九日

公司变更注册日期：一九九八年十月三日

注册地点：上海市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：企股沪总字第019024号

税务登记号码：310043132202296

公司未流通股票的托管机构名称：上海证券中央登记结算公司

公司聘用的会计师事务所名称、办公地：

上海众华会计师事务所 上海浦东大道288号东信大厦七楼

香港德豪国际会计师事务所 香港干诺道中111号永安中心29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》上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
4. 在《香港商报》及《南华早报》公布的年度报告文本。

上述备查文件均完整的置于公司所在地。

外文本注明：

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

凤凰股份有限公司董事会

二000年四月二十六日

审计报告及会计报表附注（境内）

审计报告

沪众会字(2000)第727号

凤凰股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司和贵公司与合并子公司(以下简称贵集团)1999年12月31日的资产负债表和1999年度的利润表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。我们的审计是按照《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中，我们结合贵公司和贵集团的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司和贵集团1999年12月31日的财务状况和1999年度的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，我们注意到：

(1)贵公司1999年度转让部分资产给上海轻工控股(集团)公司，具体由上海轻工控股(集团)公司的下属企业上海斯必克发展总公司执行。出售的资产为贵公司下属的三分公司的除固定资产以外的全部资产，以及贵公司的全资子公司车业销售公司的全部股权，出售方式为对方承债式收购：出售的资产总额为49,459.84万元，负债总额为46,686.67万元，净资产为2,773.17万元。本次转让已经有关部门批准，转让款也已收到。贵公司转让三分公司产生收益525.98万元；转让车业销售公司，产生收益9,492.84万元。

(2)贵公司在1999年度对持股20%-50%的投资由成本法核算改为权益法核算，由此产生521万元的投资收益；贵公司在1999年度对原未作摊销的土地使用权、四源贴费等按有关规定进行了摊销，此项变化减少贵公司1999年度利润291万元；上述两项变更，合计增加贵公司1999年度净利润230万元。

上海众华会计师事务所

中国注册会计师 孙勇

中国注册会计师 沈蓉

中国·上海

2000年4月24日

会计报表附注

1. 公司简介

凤凰股份有限公司(以下简称"公司")于1993年7月由原上海凤凰自行车公司整体改制成立。公司于1993年8月5日获准公开发行股票。公司A种股票于1993年10月8日，B种股票于1993年11月19日分别在上海证券交易所正式挂牌交易。公司注册地上海市武川路111号，法定代表人陈国强。主营业务为生产销售自行车、助动车、两轮摩托车、童车、健身器材、自行车工业设备及模具、与上述产品有关的配套产品、从事符合国家产业政策的投资业务等。截至1999年12月31日公司资产总额186,143.23万元，负债总额97,823.29万元，所有者权益88,319.95万元。

2. 主要会计政策，会计估计和合并会计报表的编制方法

2.1会计制度：公司执行《股份有限公司会计制度》。

2.2会计年度

公司的会计期间采用日历制，即自日历1月1日至12月31日为一会计年度。

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外币业务核算方法

公司外币业务以业务发生当日的市场汇率中间价为折合汇率，月末对货币性资产负债帐户中的外币余额按月末市场汇率重新折合，其与原帐面人民币余额的差额作为汇兑损益，以财务费用项目计入当期损益。

2.6现金等价物的确定标准

公司将自购买日起至到期日止不超过三个月的短期债券投资作为现金等价物，列入现金流量表。

2.7坏帐核算方法

(1)坏帐的确认标准：A.因债务人破产或死亡，经清算仍然不能收回的应收款项；B.因债务人逾期未履行偿债义务超过三年或有明显迹象，确定不能收回的应收款项。

(2)坏帐损失的核算方法：公司采用坏帐备抵法，具体为首先对应收款项中有确凿证据证明其收回或收不回可能性的，进行单项分析，确定计提比例。其后，扣除单项计提后的应收款项余额，再按帐龄分析法计提坏帐准备。具体计提比例如下：

应收款项帐龄	计提比例
1年以下	5%
1年-2年	25%
2-3年	50%
3年以上	100%

实际发生的坏帐损失在履行了规定的审批手续后，冲减坏帐准备。坏帐准备不足冲销的差额，直接列入当期损益。

2.8存货核算方法

(1)存货分类及计价：公司的存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品和低值易耗品等。存货以成本计价。原材料和自制半成品采用计划价格核算，在领用及发出时，通过材料成本差异科目将计划成本调整到实际成本。在产品通过月末盘点，确定耗用成本。在产品、产成品等领用及发出采用加权平均法确定其成本。低值易耗品采用领用时一次摊销法。

(2)存货跌价准备：公司期末存货按成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备，预计损失列为当期损益。

2.9短期投资核算方法

公司短期投资按取得时的实际成本计价，短期投资持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资的帐面价值。

短期投资跌价准备：公司按期末项目总体成本与市价孰低原则计提短期投资跌价准备。如果单项投资超过投资总额的10%以上，采用单项投资与市价孰低计提短期投资跌价准备，预计损失列为当期损益。

短期投资于处置时，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的投资损益。

2.10长期投资的核算方法

(1)长期股权投资：按投资时实际支付的价款或确定的价值入帐，对持股占20%以上，或虽不足20%但有重大影响的投资采用权益法核算；持股20%以下或虽占20%或20%以上，但不具有重大影响的投资，采用成本法核算。股权投资差额按10年摊销，如经营期限短于10年，按经营期限摊销。

(2)长期债权投资：按实际支付的价款核算，对长期债券的应计利息收入分期计提，并同时按直线法摊销其溢价或折价。

(3)公司对长期股权投资按期末预计可收回金额低于帐面价值的差额计提长期投资减值准备，预计损失列为当期损益。

2.11固定资产计价和折旧方法

(1)固定资产的标准：公司将使用年限在一年以上，单项价值达到或超过人民币2000元。且在使用过程中保持其实物形态的

资产列为固定资产。

(2) 固定资产的分类：公司将固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其它设备。

(3) 固定资产的计价方法：公司固定资产以实际成本计价。

(4) 固定资产的折旧方法：固定资产预留4%的残值，按直线法在其使用年限内计提折旧，各类固定资产的使用年限及折旧率列示如下：

资产类别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	8-40年	2.4-12%
机器设备	5-15年	6.4-19.2%
运输设备	5-10年	9.6-19.2%
其它设备	5-10年	9.6-19.2%

2.12 在建工程的核算方法

在建工程按实际成本记帐，用于工程项目的借款利息，在工程交付使用前计入在建工程成本，在工程交付使用后，计入当期损益。在建工程于交付使用时转入固定资产。

2.13 无形资产计价和摊销方法

公司将土地使用权、四源贴费等列作无形资产，以取得时的实际成本或改制重组时的评估价值入帐，土地使用权分二十年平均摊销，四源贴费分十年平均摊销。

2.14 开办费、长期待摊费用摊销方法

公司开办费分五年平均摊销，长期待摊费用分十年平均摊销。

2.15 收入确认原则

公司销售商品，以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，确认收入实现。

2.16 所得税的会计处理方法：

公司所得税的处理方法采用应付税款法。

2.17 合并会计报表编制方法

(1) 合并范围的确立原则：公司对其它单位投资占该单位有表决权资本总额50%或50%以上，或虽然占该单位有表决权资本总额不足50%，但具有实际控制权的，该单位列入合并范围。

(2) 合并所采用的会计方法：合并报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别报表以及其它有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

(3) 合并报表范围发生变更对会计报表的影响：

本期公司合并报表范围发生变更，公司全资子公司上海凤凰车业销售有限公司于1999年4月整体转让给上海轻工控股(集团)公司，故本期末将上海凤凰车业销售有限公司纳入合并报表范围。

2.18 会计政策变更

(1) 公司原对持股20%-50%的联营企业采用成本法核算，本年度改用权益法核算，由此增加本年度公司净利润521万元。

(2) 公司原对土地使用权、四源贴费等不作摊销，本年度改为对土地使用权分二十年摊销，对四源贴费分十年摊销。由此减少本年度净利润291万元。

(3) 公司1998年度执行《股份有限公司会计制度》时，已经对短期投资、存货、应收款项、长期投资等资产计提了减值(坏帐、跌价)准备。所以执行财政部财会字[1999]35号《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》未涉及此项会计政策变更。

3. 税项

3.1 主要税种和税率

税项	计税基数	税率
所得税	应纳税所得额	15%
增值税	商品销售收入	17%
营业税	服务业务收入	5%
消费税	摩托车销售收入	10%
城建税	应纳增值税、营业税税额等	7%
教育费附加	应纳增值税、营业税税额等	3%

3.2 优惠税率及批复

公司子公司上海凤凰自行车股份有限公司销售公司根据上海浦东新区财政局税务局沪税浦三企(99)第0036号文核定,自1999年1月1日至2000年12月31日止,在减按15%税率征收企业所得税的基础上,返还企业所得税50%。

4. 控股子公司

被投资单位名称	注册地址	注册资本	持股比例	经营范围
上海凤凰自行车股份有限公司销售公司	上海浦东	RMB500万元	100%	自行车、摩托车等的零售批发
上海凤凰进出口有限公司	上海虹口	RMB2900万元	100%	进出口业务
上海凤凰大酒店	上海杨浦	RMB4000万元	100%	酒店、餐饮
上海凤菲装备工程有限公司	上海杨浦	RMB800万元	100%	机械制造、安装等
上海凤菲物资有限公司	上海杨浦	RMB500万元	100%	原料、物资销售等
上海菲尼克斯汽车运输公司	上海杨浦	RMB250万元	100%	运输
上海菲尼克斯饮料食品有限公司	上海闵行	RMB230万元	100%	饮料、食品

5. 主要会计报表项目

5.1 货币资金

项目	期初数	期末数
现金	171,536.25	118,554.11
银行存款	391,494,907.16	257,677,456.46
其它货币资金	587,741.23	62,548,204.98
合计	392,254,184.64	320,344,215.55

货币资金中包含美元存款39,331.38元,定期美元存款3,350,797.59元。

5.2 短期投资

	期初数		期末数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
债券投资	-	-	-	-
其他投资	24,617,976.73	-	15,034,883.97	4,140,000.00
合计	24,617,976.73	-	15,034,883.97	4,140,000.00

占短期投资总额10%以上(含10%)的投资明细如下:

被投资单位	期末余额	跌价准备
上海海鸥照相机总厂	3,515,907.24	
上海申银万国证券股份有限公司	2,958,976.73	
上海协昌缝纫机厂	8,280,000.00	4,140,000.00

(1)公司于1995年4月向上海海鸥照相机总厂提供1,425,000美元的委托贷款。1999年度上海海鸥照相机总厂以价值6,733,092.76元的房产以及现金1,550,000抵偿了部分贷款。因此,公司董事会认为不需于99年12月31日为该委托贷款

提取减值准备。

(2)公司于1994年3月向上海协昌缝纫机厂提供了1,000,000美元的委托贷款，至99年12月31日，公司已对此委托贷款提取50%的跌价准备。

5.3 应收帐款

帐龄	期初数	期末数					
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备	
1年以内	213,353,768.56	55.07%	10,733,325.90	248,792,824.54	81.94%	13,413,348.67	
1-2年	89,939,902.44	23.21%	26,906,561.50	30,706,944.44	10.11%	1,836,957.35	
2-3年	31,376,965.96	8.10%	22,030,937.79	9,718,130.65	3.20%	3,546,695.74	
3年以上	52,774,942.75	13.62%	41,163,195.30	14,422,382.01	4.75%	8,986,383.42	
合计	387,445,579.71	100.00%	100,834,020.49	303,640,281.64	100.00%	27,783,385.18	

欠款前五名单位：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
上海凤凰车业销售有限公司	111,402,012.77	1999年	货款
浙江瑞安五洲车辆有限公司	7,920,131.91	1998年	货款
陆丰国营商业碣石总公司	7,301,490.77	1998年	货款
上海凤凰车业销售有限公司柳州飞达分公司	5,040,494.57	1999年	货款
成都申达自行车公司	4,997,710.83	1998年	货款

上述款项中无持公司5%以上股份的股东欠款。

5.4 其它应收款

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	46,611,939.62	67.55%	-	395,078,576.30	95.67%	19,716,895.37
1-2年	6,439,991.65	9.33%	-	6,471,885.20	1.57%	1,294,377.04
2-3年	1,543,997.99	2.24%	-	1,398,567.23	0.34%	601,971.64
3年以上	14,408,981.36	20.88%	-	10,018,583.10	2.42%	9,678,805.70
合计	69,004,910.62	100.00%	-	412,967,611.83	100.00%	31,292,049.75

欠款前五名单位：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
上海凤凰车业销售有限公司	335,253,703.02	1999年	非贸易往来
上海斯必克发展总公司	28,454,804.91	1999年	非贸易往来
上海自行车进出口公司	10,965,753.94	1996-1998年	非贸易往来
轻工业改造发展基金会	4,000,000.00	1999年	暂借款
上海晟隆房地产公司	1,550,000.00	1999年	非贸易往来

上述款项中无持公司5%以上股份的股东欠款。

其它应收款比年初增加4.9倍系上海凤凰车业销售公司出售后，对车业公司的往来不能抵消造成。

5.5 预付帐款

帐龄	期初数		期末数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	244492.48	10%	29,113,731.09	94.74%

1-2年	580,444.12	25%	189,769.33	0.62%
2-3年	1510864.05	65%	12000.00	0.04%
3年以上	-	0%	1414750.53	4.60%
合计	2,335,800.65	100%	30,730,250.95	100.00%

欠款前五名单位：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
上海斯必克发展总公司	6,943,522.75	1999年	购货款
宁波泰盛摩托车制造有限公司	6,823,325.84	1999年	购货款
上海斯必克发展总公司车圈厂	6,129,100.75	1999年	购货款
上海自行车前叉厂	3,594,000.00	1999年	购货款
上海飞轮橡胶厂	1,070,218.92	1999年	购货款

上述款项中无持公司5%以上股份的股东欠款。

5.6存货

类别 期初数 期末数

	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	91,061,067.36	8,148,120.63	63,218,137.74	1,794,520.07
在产品	46,534,034.42	9,833,109.82	34,077,468.61	7,511,911.47
产成品及库存商品	199,236,147.39	8,268,045.39	117,703,950.00	5,384,417.98
低值易耗品	9,660,007.16	3,412,067.06	8,407,890.02	3,798,391.47
包装物	-		1,776,970.35	-
合计	346,491,256.33	29,661,342.90	225,184,416.72	18,489,240.99

可变现净值确认依据：

(1)原材料：按现行市价减运费确认。

(2)在产品：按原材料现行市价减运费确认。

(3)产成品：按估计售价减可能发生的销售费用确认。

存货比年初减少35%，系车业公司出售后，车业公司存货不再进行合并造成。

5.7待摊费用

类别	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
进项税	5,991,902.52	-	5,991,902.52	-
燃料动力	720,000.00	-	720,000.00	-
模具	1,944,757.66	-	1,944,757.66	-
其他	1,797,836.90	1,198,520.32	2,476,124.15	520,233.07
合计	10,454,497.08	1,198,520.32	11,132,784.33	520,233.07

5.8长期投资

(1)长期投资汇总

	期初数		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	121,489,041.77	9,392,892.89	117,046,408.75	11,736,385.98
长期债权投资	5,005,753.93	-	664,963.93	-
合计	126,494,795.70	9,392,892.89	117,711,372.68	11,736,385.98

(2) 长期股权投资

A. 股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司股权的比例	投资金额
市百一店	法人股	997,630	<5%	3,700,095.00
商业网点	法人股	376,886	<5%	853,688.00
新锦江	法人股	623,920	<5%	2,721,361.20
天津百货	法人股	260,000	<5%	720,000.00
长江股份	法人股	1,000,000	<5%	1,400,000.00
宁波华联	法人股	845,000	<5%	1,935,000.00
广电股份	法人股	605,000	<5%	2,448,398.80
浦东发展银行	法人股	2,000,000	<5%	2,000,000.00
万国证券公司	法人股	1,012,141	<5%	2,012,141.00
湖北企业股	法人股	1,115,000	<5%	1,118,000.00
申银证券公司	法人股	1,100,000	<5%	1,350,000.00
华联商厦	法人股	286,952	<5%	915,775.00
交通银行	法人股	3,225,600	<5%	3,225,600.00
国嘉实业	法人股	146,410	<5%	371,410.00
其他	法人股			491,844.50
合计				25,263,313.50

B. 其他股权投资

被投资单位	投资期限	投资金额	比例	期末余额	减值准备
上海巨凤自行车有限公司	1993.8-2043.8	46,728,900.00	45%	51,263,936.00	-
上海封浜凤凰自行车材料复制厂	无期限	4,697,070.04	50%	4,697,070.04	1,881,000.00
上海刘行凤凰自行车电镀厂	无期限	2,140,000.00	30%	2,140,000.00	278,000.00
上海洪庙凤凰自行车零件厂	无期限	4,974,968.57	50%	4,974,968.57	223,455.00
上海凤凰自行车(玉林)有限公司	无期限	15,912,270.00	36%	15,912,270.00	2,732,855.72
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	无期限	3,200,000.00	40%	3,200,000.00	3,009,495.62
上海凤凰自行车江阴配套厂	无期限	902,586.75	50%	902,586.75	872,286.75
上海前凤车铃有限公司	无期限	650,000.00	37%	650,000.00	650,000.00
凤凰飞轮邯郸有限公司	1996.1-2005.12	2,045,259.00	30%	2,045,259.00	35,000.00
上海凤凰美食世界		1,680,792.89	100%	1,680,792.89	1,680,792.89
其他				4,316,212.00	373,500.00
合计		5,212,036.00	4,535,036.00	91,783,095.25	11,736,385.98

(其中:上海巨凤自行车有限公司本期权益增减额 5,212,036.00 累计权益增减额 4,535,036.00)

(1) 上述被投资单位除上海巨凤自行车有限公司以外,均已处于清算或拟清算状态,故未采用权益法核算。

(2) 上述被投资单位除上海巨凤自行车有限公司以外,长期停产或已在清算之中或长期未有返还收益,公司董事会拟对上述投资进行清理处置,公司现对将来可收回的长期投资价值低于帐面价值的,按估计不可收回的金额计提长期投资减值准备。

(3) 长期债权投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	本期利息	累计应收利息	合计
电力债券	640,500.00	0%	640,500.00	2001	0.00	0.00	640,500.00

94国债	21,013.93		21,013.93	1997	0.00	0.00	21,013.93
其他	3,450.00	3.6%-7.5%	3,450.00	2004	0.00	0.00	3,450.00
合计	664,963.93		664,963.93		0.00	0.00	664,963.93

5.9 固定资产及累计折旧

项目	期初数	本期增加	本期减少	本期转出	期末数
原值					
房屋建筑物	388,087,969.54	8,932,113.50	-	15,432,329.39	381,587,753.65
机器设备	370,520,420.24	12,233,569.36	28,515,189.69	-	354,238,799.91
运输设备	20,784,697.42	1,133,888.56	1,760,770.00	-	20,157,815.98
其他设备	16,962,244.77	395,719.08	2,334,923.38	-	15,023,040.47
合 计	796,355,331.97	22,695,290.50	32,610,883.07	15,432,329.39	771,007,410.01
累计折旧					
房屋建筑物	107,592,526.84	11,977,139.50	-	-	119,569,666.34
机器设备	246,136,851.14	15,719,984.45	20,079,811.24	-	241,777,024.35
运输设备	14,748,656.58	2,010,598.21	1,478,862.98	-	15,280,391.81
其他设备	5,564,276.30	1,075,688.50	9,229.02	-	6,630,735.78
合 计	374,042,310.86	30,783,410.66	21,567,903.24	-	383,257,818.28
净值	422,313,021.11				387,749,591.73

5. 本期新增固定资产中由在建工程转入22,137,745.94元。

(2) 公司下属企业以固定资产中房屋建筑物及所占有的土地，按帐面净值的60%向银行抵押借款887万元。

(3) 本期转出原在固定资产核算的四源贴费及绿化费至长期待摊费用共计15,432,729.39元。

5.10 在建工程：

项目名称	期初余额	本期发生	本期转固定资产	期末余额	项目进度	资金来源
油漆流水线	8,028,803.78	-	8,028,803.78	-		自筹
杨行工程	25,256,981.09	4,122,209.70	-	29,379,190.79	未完工	自筹
公房工程	2,804,173.50	7,766,746.18	9,677,215.68	893,704.00	未完工	自筹
商务房改客房工程	-	2,960,730.84	-	2,960,730.84	未完工	自筹
28油漆环线	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	未完工	自筹
康乐部装修	1,045,080.00	-	1,045,080.00	-		自筹
其他	4,385,882.74	4,314,167.38	3,386,646.48	5,313,403.64		自筹
合计	44,520,921.11	19,163,854.10	22,137,745.94	41,547,029.27		自筹

5.11 无形资产

项目	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
土地使用权	30,772,000	30,772,000	-	2,419,500.95	-	28,352,499.05
房屋及土地使用权	-	39,096,321.54	10,018,617.51	2,416,685.11	2,626,012.81	44,072,241.13
商标注册费	-	10,277,427.03	-	2,843,522.40	-	7,433,904.63
合计	-	80,145,748.57	10,018,617.51	7,679,708.46	2,626,012.81	79,858,644.81

5.12 开办费

项目	期初数	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
开办费	1,955,310.89	682,400.00	665,684.12	499,455.86	1,472,570.91

5.13长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
电镀车间槽掖	4,717,044.25	-	-	4,717,044.25	0
四源贴费	-	11,940,778.78	1,194,077.88	-	10,746,700.90
绿化费	-	3,491,550.61	349,155.00	-	3,142,395.61
其他	5,166,395.99	2,833,797.17	4,413,621.85	1,642,037.25	1,944,534.06
合计	9,883,440.24	18,266,126.56	5,956,854.73	6,359,081.50	15,833,630.57

5.14 短期借款

借款类别	期初数	期末数
抵押借款	2,600,000.00	8,870,000.00
担保借款	425,192,000.00	437,470,000.00
信用借款	990,000.00	1,100,000.00
合计	428,782,000.00	447,440,000.00

5.15应付帐款

期初数	期末数
228,991,633.66	351,011,189.63

上述款项中无欠持公司5%以上股份的股东款。

应付帐款期末数比期初数增加53%系上海凤凰车业销售公司出售后，对车业公司货款不能抵消造成。

5.16预收帐款

期初数	期末数
7,305,364.75	11,050,002.78

上述款项中无欠持公司5%以上股份的股东款。

5.17应付股利

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
国家股股东	77,615,895.00		-	77,615,895.00
法人股股东	161,000.00		10,500.00	150,500.00
外资股股东	106,400.00		-	106,400.00
合 计	77,883,295.00		10,500.00	77,872,795.00

5.18应交税金

税种	期初数	期末数
增值税	26,766,152.91	-10,644,804.52
营业税	119,000.68	95,847.89
消费税	62,000.35	1,452.99
城市建设维护税	1,918,010.96	306,840.84
其他	-	243,908.47
所得税	1,340,007.66	-717,389.61
合计	30,205,172.56	-10,714,143.94

公司本期因销售下降，造成期末增值税进项税大于销项税。

5.19其它应付款

期初数	期末数
-----	-----

89,592,727.02

46,206,944.77

上述款项中无欠持公司5%以上股份的股东。

5.20一年内到期的长期借款

贷款单位名称	币种	发生日期	到期日	帐面价值	利率%	借款条件
建设银行	人民币	1997.12	2000.12	1,084,514.68	无息	信用

5.21长期应付款

	期初数	期末数
上海轻工控股(集团)公司 (非经营性资产款)	49,340,244.00	49,340,244.00
其他	1,554,784.76	-
合计	50,895,028.76	49,340,244.00

5.22股本

						数量单位：股
项目	期初数	配股	本次变动增减(+, -)		小计	期末数
			送股*	公积金转增*		
(一)尚未流通股份						
1.发起股份	305,922,804					305,922,804
其中：						
国家拥有股份	292,722,804					292,722,804
境内法人持有股份	13,200,000					13,200,000
外资法人持有股份						
其他						
2.募集法人股份						
3.内部职工股						
4.优先股或其他**						
其中：转配股						
未上市流通股份合计	305,922,804					305,922,804
(二)已流通股份						
1.人民币普通股	26,400,013					26,400,013
2.境内上市的外资股	132,000,000					132,000,000
3.境外上市的外资股						
4.其他						
已上市流通股份合计	158,400,013					158,400,013
(三)股份总数	464,322,817					464,322,817

5.23资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	487,634,041.37	-	-	487,634,041.37
未分类资本公积	81,055,003.38	-	-	81,055,003.38
合计	568,689,044.75	-	-	568,689,044.75

5.24盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	23,828,675.04	33,143.40		23,861,818.44
公益金	11,765,858.54	-		11,765,858.54
任意盈余公积	23,828,675.04	-		23,828,675.04
合 计	59,423,208.62	33,143.40		59,456,352.02

本期增加数系子公司退税,根据规定作为公司盈余公积。

5.25未分配利润

年初未弥补亏损	-214,675,256.10
加:本期实现利润	5,439,677.25
减:法定盈余公积(子公司退税)	33,143.40
待弥补亏损	-209,068,722.25

5.26主营业务收入

类别	本期发生数	上期发生数
车辆销售	699,313,961.45	1,036,637,778.30
酒店收入	16,078,949.73	15,559,203.64
其他	7,404,113.88	9,782,491.09
合计	722,797,025.06	1,061,979,473.03

收入比上年减少系减少合并报表单位造成。

5.27其它业务利润

项目	收入	本期发生数 成本	上期发生数 利润	上期发生数 利润
材料收入	22,912,832.42	22,472,427.53	440,404.89	-
四技收入	959,018.40	798,369.37	160,649.03	6,750,983.62
技术费收入	18,228,000.00	911,200.00	17,316,800.00	-
其他	2,834,755.19	307,883.53	2,526,871.66	6,434,003.85
合计	44,934,606.01	24,489,880.43	20,444,725.58	13,184,987.47

其他业务利润增加系技术费收入增加造成。

5.28财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出	20,315,760.74	36,450,828.86
减:利息收入	8,806,754.21	18,439,913.42
加:汇兑损失	196,658.52	208,999.02
加:银行手续费	1,169,078.94	1,615,992.41
合计	12,874,743.99	19,835,906.87

5.29投资收益

项目	本期发生数	上期发生数
债权投资收益	362,269.15	1,963,533.93
股权投资收益	505,827.36	1,927,094.40

联营和合营公司分利	-	1,537,035.00
被投资公司所有者权益增减	5,265,179.40	
减：长期投资减值准备	2,579,040.07	-9,392,892.89
转让股权投资收益	94,928,447.37	-
合计	98,482,683.21	-3,965,229.86

本年投资收益增加系转让车业销售公司造成。

5.30 补贴收入

项目	本期发生数	上期发生数
财政退税	2,695,677.00	1,731,060.00

上述财政退税系根据上海浦东新区财政局税务局沪税浦三企(99)第0036号文及上海市杨浦区财政局杨财发[1998]85号文退回的增值税等。

5.31 营业外收入

项目	本期发生数	上期发生数
固定资产清理收益	1,771,900.41	676,166.54
无法支付的应付款项	400,000.00	269,986.56
债务重组收益	1,218,898.48	-
其他	226,676.00	1,745,122.96
合计	3,617,474.89	2,691,276.06

5.32 营业外支出

项目	本期发生数	上期发生数
固定资产清理损失	863,922.05	439,917.43
罚款支出	158,807.32	-
其他	352,634.45	1,860,432.68
合计	1,375,363.82	2,300,350.11

5.33 支付的其他与经营活动有关的现金

其中：暂借给其他公司款4500万元，以及支付的经营费用，管理费用和营业外支出。

5.34 出售子公司情况

出售子公司价格	5,285,337.47
应收现金	5,285,337.47
已收现金	5,285,337.47
出售子公司包括现金	30,437,682.59
其中：存货	64,134,161.19
固定资产	2,260,536.38
减：累计折旧	271,040.24
长期投资	1,133,038.42
其他资产	629,245,355.95
负债：应付帐款	24,065,143.65
应付票据	41,885,035.35
其他负债	750,632,665.19

6. 母公司报表

6.1 应收帐款

帐龄	期初数		坏帐准备	期末数		坏帐准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1年以内	211,167,942.55	58%	2,980,764.28	232,571,038.02	91.28%	8,181,135.53
1-2年	82,339,350.51	23%	5,040,281.58	6,140,746.08	2.41%	3,070,373.05
2-3年	29,489,634.98	8%	2,020,107.28	7,088,958.45	2.78%	7,088,958.45
3年以上	40,598,359.82	11%	3,960,187.71	8,984,212.22	3.53%	8,984,212.22
合计	363,595,287.86	100%	14,001,340.85	254,784,954.77	100.00%	27,324,679.25

6.2 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	193,340,012.54	5,832,100.00	272,764,559.24	8,174,593.09
长期债权投资	1,306,153.93	-	661,513.93	-
合计	194,646,166.47	5,832,100.00	273,426,073.17	8,174,593.09

(2) 长期股权投资-其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	投资金额	投资比例
上海巨凤自行车有限公司	1993.8-2043.8	46,728,900.00	45%
上海刘行凤凰自行车电镀厂	无期限	2,140,000.00	30%
上海洪庙凤凰自行车零件厂	无期限	4,974,968.57	50%
上海凤凰自行车(玉林)有限公司	无期限	15,912,270.00	36%
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	无期限	3,200,000.00	40%
上海凤凰自行车江阴配套厂	无期限	902,586.75	50%
上海前风车铃有限公司	无期限	650,000.00	37%
凤凰飞轮邯郸有限公司	1996.1-2005.12	2,045,259.00	30%
凤凰进出口公司		29,000,000.00	100.00
物资公司		5,000,000.00	100.00
运输公司		2,500,000.00	100.00
风菲装备工程公司		13,276,856.41	100.00
饮料公司		3,500,000.00	100.00
凤凰大酒店		79,275,000.00	100.00
销售公司		44,014,785.86	100.00

续表:

被投资单位名称	本期权益增减额	累计权益增减额	期末余额	减值准备
上海巨凤自行车有限公司	5,212,036.00	4,535,036.00	51,263,936.00	-
上海刘行凤凰自行车电镀厂			2,140,000.00	278,000.00
上海洪庙凤凰自行车零件厂			4,974,968.57	223,455.00
上海凤凰自行车(玉林)有限公司			15,912,270.00	2,732,855.72
上海宝工凤凰自行车配件有限公司			3,200,000.00	3,009,495.62
上海凤凰自行车江阴配套厂			902,586.75	872,286.75

上海前风车铃有限公司			650,000.00	650,000.00
凤凰飞轮邯郸有限公司			2,045,259.00	35,000.00
凤凰进出口公司	3,640,584.08	-5,715,067.97	23,284,932.03	0
物资公司	-4,717,520.84	-12,123,350.79	-7,123,350.79	0
运输公司	-2,458,782.68	-1,897,077.71	602,922.29	0
风菲装备工程公司	-1,918,605.95	-6,333,814.59	6,943,041.82	0
饮料公司	-229,475.12	-1,374,716.10	2,125,283.90	0
凤凰大酒店	748,632.77	2,198,914.58	81,473,914.58	0
销售公司	1,396,734.35	11,748,397.23	55,763,183.09	0
其他			3,433,500.00	373,500.00
合计			247,592,447.24	8,174,593.09

(3)股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司股权的比例	投资金额
市百一店	法人股	997,630	<5%	3,700,095.00
商业网点	法人股	376,886	<5%	853,688.00
新锦江	法人股	260,000	<5%	2,721,361.20
天津百货	法人股	260,000	<5%	720,000
长江股份	法人股	1,000,000	<5%	1,400,000.00
宁波华联	法人股	845,000	<5%	1,935,000.00
广电股份	法人股	605,000	<5%	2,448,398.80
浦东发展银行	法人股	2,000,000	<5%	2,000,000.00
万国证券公司	法人股	10,12141	<5%	2,012,141.00
湖北企业股	法人股	1,115,000	<5%	1,118,000.00
申银证券公司	法人股	1,100,000	<5%	1,350,000.00
华联商厦	法人股	286,952	<5%	915,775.00
交通银行	法人股	3,225,600	<5%	3,225,600.00
国嘉实业	法人股	146,410	<5%	371,410.00
其他	法人股		<5%	400,644.50
合计				25,172,113.50

(4)债券投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	本期利息	累计应收利息	合计
电力债券	640,500.00	0%	640,500.00	2001	0.00	0.00	640,500.00
94国债	21,013.93		21,013.93	1997	0.00	0.00	21,013.93
合计	661,513.93		661,513.93		0.00	0.00	661,513.93

6.3投资收益

项目	本期发生数	上期发生数
债权投资收益	15,098.26	818,943.63
股权投资收益	514,899.36	1,927,094.10
联营和合营公司分利	-	

被投资公司所有者权益增减	-1,119,867.59	-107,844,210.73
减：长期投资减值准备	-2,579,040.07	-5,832,100.00
转让股权投资收益	94,928,447.37	-
合计	91,759,537.33	-110,930,273.00

6.4 主营业务收入、主营业务成本

种类	主营业务收入	主营业务成本
车辆销售	573,375,364.70	561,533,677.20
合计	573,375,364.70	561,533,677.20

7. 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
车辆	1,036,637,778.30	699,313,961.45	914,327,692.62	660,309,310.91	122,310,085.68	39,004,650.54
酒店	15,559,203.64	16,078,949.73	4,406,427.48	4,553,621.62	11,152,776.16	11,525,328.11
其他	9,782,491.09	7,404,113.88	9,683,042.49	7,328,843.82	99,448.60	75,270.06
合计	1,061,979,473.03	722,797,025.06	928,417,162.59	672,191,776.35	133,562,310.44	50,605,248.71

8. 关联方关系及其交易

8.1 存在控制关系的关联方

企业名称	经济类型	经营范围	与股份公司关系
上海轻工控股(集团)公司	国有独资	国有资产经营与管理	母公司
上海晟隆(集团)有限公司	国有独资全资子公司	母公司委托管理公司	母公司委托管理公司
上海凤凰大酒店	股份制	经营酒店及办公楼	子公司
上海菲尼克斯汽车运输公司	股份合作制	运输	子公司
上海风菲物资有限公司	有限责任公司	原材料及自行车零配件销售及加工	子公司
上海菲尼克斯饮料食品有限公司	有限责任公司	生产销售饮料食品	子公司
上海风菲装备工程有限公司	有限责任公司	生产安装及销售工程装备	子公司
上海凤凰进出口有限公司	有限责任公司	集团内外产品的进出口	子公司
上海凤凰自行车股份有限公司销售公司	股份制	经营集团产品	子公司

8.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(单位：万元)

企业名称	期初数	本期增减	期末数
上海轻工控股(集团)公司	419,941.00		419,941.00
上海晟隆(集团)有限公司	20,459.50		20,459.50
上海凤凰大酒店	4,000.00		4,000.00
上海菲尼克斯汽车运输公司	450.00		450.00
上海风菲物资有限公司	500.00		500.00
上海菲尼克斯饮料食品有限公司	230.00		230.00
上海风菲装备工程有限公司	800.00		800.00
上海凤凰进出口有限公司	2,900.00		2,900.00
上海凤凰自行车股份有限公司销售公司	500.00		500.00

8.3 存在控制关系的关联方持有权益或股份增减变动(单位：千元)

企业名称	期初数		本年增减		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%
上海轻工控股(集团)公司	292,723	63.04%			292,723	63.04%
上海晟隆(集团)有限公司	0	0.0%	0	0.0%	0	0.00%
上海凤凰大酒店	79,275	100.00%			79,275	100.00%
上海菲尼克斯汽车运输公司	4,500	100.00%			4,500	100.00%
上海风菲物资有限公司	5,000	100.00%			5,000	100.00%
上海菲尼克斯饮料食品有限公司	2,300	100.00%			2,300	100.00%
上海风菲装备工程有限公司	8,000	100.00%			8,000	100.00%
上海凤凰进出口有限公司	29,000	100.00%			29,000	100.00%
上海凤凰自行车股份有限公司销售公司	5,000	100.00%			5,000	100.00%

8.4不存在控制关系的关联方

企业名称	经济类型	经营范围	与股份公司关系
上海巨凤自行车有限公司	有限责任	中档自行车	联营企业
上海封浜凤凰自行车材料复制厂	集体	材料复制	联营企业
上海刘行凤凰自行车电镀厂	集体	电镀	联营企业
上海洪庙凤凰自行车零件厂	集体	零件	联营企业
上海凤凰自行车(玉林)有限公司	有限责任	自行车	联营企业
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	有限责任	自行车配件	联营企业
上海凤凰自行车江阴配套厂	集体	自行车配件	联营企业
上海前凤车铃有限公司	有限责任	自行车配件	联营企业
凤凰飞轮邯郸有限公司	有限责任	自行车配件	联营企业

8.5关联方交易情况(单位:人民币千元)

企业名称	交易类型	本期金额	上年金额	交易条件
上海巨凤自行车有限公司	本公司向其购货	153.00	15016	
上海封浜凤凰自行车材料复制厂	提供劳务	35.00	2,456.00	
上海刘行凤凰自行车电镀厂	购货	1,891.00		
上海刘行凤凰自行车电镀厂	销货	188.00		
上海刘行凤凰自行车电镀厂	加工劳务	786.00	6,901.00	
上海奉贤凤凰自行车冷轧制管厂	购货	1,763.00		
上海洪庙凤凰自行车零件厂	购货	552.00	3,347.00	
上海洪庙凤凰自行车零件厂	销货	93.00		
上海凤凰自行车(玉林)有限公司	销货	558.00	116.00	
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	购货	7,655.00		
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	销货	3,370.00		
上海前凤车铃有限公司	购货	350.00		
凤凰飞轮邯郸有限公司	购货	4,900.00		
上海轻工控股(集团)公司	保证承担本公司担保连带责任	33,415.00		
上海晟隆(集团)有限公司及所属公司	本公司为其银行贷款提供担保	181,480.00	173,932.00	

上海晟隆(集团)有限公司及所属公司	为本公司银行贷款提供担保	218,390.00	459,392.00
上海斯必克发展总公司	本公司为其提供贷款	20,000.00	
上海斯必克发展总公司	收取贷款利息	1,656.00	银行同期贷款利率
上海凤凰车业销售有限公司	本公司向其销货	138,278.00	
上海凤凰车业销售有限公司	本公司为其提供贷款	140,000.00	
上海凤凰车业销售有限公司	收取贷款利息	10,897.00	银行同期贷款利率
上海斯必克发展总公司及所属公司	本公司向其购货	101,472.00	
上海斯必克发展总公司及所属公司	本公司向其销货	86,274.00	

8.6关联方应收、应付款项余额 (单位：人民币千元)

	期末数	期初数
应收款项		
上海晟隆(集团)有限公司及所属公司	1,597	
上海斯必克发展总公司及所属公司	63,775	
上海凤凰车业销售有限公司	427,823	
上海凤凰自行车(玉林)有限公司	1,992	395
上海星亚国际货运有限公司	200	
上海宝工凤凰自行车配件有限公司	342	
凤凰飞轮邯郸有限公司		1,129
应付款项		
上海巨凤自行车有限公司		222
上海封浜凤凰自行车材料复制厂		444
上海刘行凤凰自行车电镀厂	441	2,266
上海洪庙凤凰自行车零件厂	136	2,490
上海宝工凤凰自行车配件有限公司		2,577
上海前凤车铃有限公司		563
上海晟隆(集团)有限公司及所属公司		32,865
上海凤凰车业销售有限公司		78,031

8.7其他关联交易事项

1999年度公司关键管理人员从公司取得的报酬(包括货币和非货币形式)总额为31.14万元,1998年度同期为30万元。上述关键管理人员包括所有董事、总经理、副总经理、财务总监,共计12人。

9.或有及承诺事项

9.1公司替上海晟隆(集团)有限公司提供担保共计11848万元。

9.2公司将公司无锡自行车分公司价值510万元的"综合生产楼"房产作抵押用于银行贷款。

10.资产负债表日后事项

(1)截至会计报表签发日,据上海上市公司资产重组领导小组办公室出具的市重组办[2000]030号文,公司已被列入第三批实施资产重组进行资产核销试点上市公司。

(2)2000年4月上海晟隆(集团)有限公司根据上述重组办资产重组安排,对收购本公司部分剥离资产出具了担保书。

11.其他重要事项

公司于1999年6月23日与上海轻工控股(集团)公司签订了"关于凤凰股份有限公司部分资产有偿转让的协议,本次资产转让是上海轻工控股(集团)公司以承债式方式收购凤凰股份有限公司部分资产。转让范围是由上海东洲资产评估事务所评估的并经财政部《财评字[1999]155号文》批复的部分资产。转让价格是依据评估确认的价值为交易价格,本次转让部分资产以1999年4月30日为交割基准日。本次转让的资产总额评估价值为49,459.83万元,其中:三分公司资产总额为5,255.83万元,负债总额为3,011.19万元,净资产为2,244.64万元;凤凰车业销售公司资产总额为44,204.01万元,负债总额为43,675.48万元,净资产为528.53万元。上海轻工控股(集团)公司用现金收购净资产2,773.17万元,并承担46,686.67万元的债务。

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

會計報表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

核數師報告

致鳳凰股份有限公司各股東(在中華人民共和國成立之有限責任公司)

本會計師事務所(以下簡稱"我們")已審計後附的鳳凰股份有限公司("貴公司")及其附屬公司("貴集團")於一九九九年十二月三十一日根據國際會計準則而編制的合併資產負債表,和截至該日止年度的合併利潤表、合併現金流量表和合併權益變動表。

董事及核數師的責任

貴公司董事的責任是編製真實與公平的會計報表。在編製該等會計報表時,董事必須貫徹採用合適的會計政策。我們的責任是根據我們審核工作的結果,對該等會計報表作出獨立意見,並向股東報告。

意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與會計報表所載數額及披露事項有關的憑證,亦包括評估董事於編製該等會計報表時所作的主要估計和判斷,所確定的會計政策是否適合 貴集團的具體情況及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時,均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標,使我們能獲得充分的憑證,就該等會計報表是否存有重要錯誤陳述,作合理的確定。在作出意見時,我們亦已衡量該等會計報表所載資料在整體上是否足夠。我們相信,我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

意見

依照我們的意見,在各重要方面而言,上述的會計報表均真實與公平地反映 貴集團於一九九九年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的虧損和現金流量,並已按照國際會計準則之規定而妥善編製。

德豪國際會計師事務所

執業會計師

香港,二零零零年四月二十四日

鳳凰股份有限公司

合併利潤表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
營業額	3	738,526	1,082,032
營業成本		(683,424)	(947,959)

毛利		55,102	134,073
其他收入	4	115,123	17,846
營業費用		(25,222)	(44,368)
管理費用		(144,965)	(188,182)
營業利潤/(虧損)	5	38	(80,631)
財務費用	6	(13,631)	(19,836)
分佔聯營公司溢利		2,331	-
除稅前虧損		(11,262)	(100,467)
稅項	7(a)	1,154	(1,314)
本年淨虧損		(10,108)	(101,781)
每股虧損		8	
基本		人民幣(0.022)	人民幣(0.236)
攤薄		人民幣(0.022)	人民幣(0.219)

所附附注為本會計報表的組成部份。

鳳凰股份有限公司

合併資產負債表

於一九九九年十二月三十一日

	附注	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及機器	9	439,581	465,447
在建工程	10	41,809	51,849
佔聯營公司權益	11	77,096	80,230
長期投資	12	29,657	36,658
		588,143	634,184
流動資產			
存貨	13	206,695	316,830
貸款及墊款	14	7,936	20,779
應收帳款		600,992	432,724
其他應收款及預付款		89,742	83,397
短期投資	15	2,959	3,839

預付稅金	7(b)	717	-
現金及銀行存款		320,344	392,254
		1,229,385	1,249,823
流動負債			
短期銀行貸款	16	447,440	428,782
一年內到期的長期銀行貸款	17	1,085	41,584
應付帳款		350,856	308,878
預收貨款		13,613	7,305
其他應付款及預提費用		51,909	132,290
應付股利		77,873	77,883
稅項	7(b)	-	1,340
		942,776	998,062
淨流動資產		286,609	251,761
長期負債			
長期銀行貸款	17	-	1,085
淨資產		874,752	884,860

所附附注為本會計報表的組成部份。

鳳凰股份有限公司

合併資產負債表

於一九九九年十二月三十一日

	附注	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
股本及儲備金			
股本	18	464,323	464,323
股本溢價	19	568,689	568,689
儲備金	20	59,423	59,423
未分配虧損		(217,683)	(207,575)
		874,752	884,860

董事 陈国强

董事 白永祥

所附附注為本會計報表的組成部份。

鳳凰股份有限公司

合併現金流量表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附注	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
營業活動淨現金(流出)/流入	(i)	(50,730)	4,571
投資活動			
出售物業、廠房及機器的收入		2,643	1,461
購置物業、廠房及機器和 增加在建工程		(9,964)	(14,502)
出售長期投資		6,221	84,247
出售附屬公司收入	(iii)	(879)	-
償還貸款及墊款		1,970	-
出售短期投資收入		880	-
已收股利和投資收入		875	4,698
投資活動淨現金流入		1,746	75,904
融資活動			
銀行貸款		447,440	104,441
償還銀行貸款		(470,366)	-
融資活動淨現金(流出)/流入		(22,926)	104,441
(減少)/增加現金及現金等值物		(71,910)	184,916
年初現金及現金等值物		392,254	207,338
年末現金及現金等值物		320,344	392,254

鳳凰股份有限公司

合併現金流量表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

服注：

(i) 除稅前虧損與營業活動淨現金(流出)/流入的調節：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
除稅前虧損	(11,262)	(100,467)
調整：		
分佔聯營公司的利潤	(2,331)	-
折舊	43,494	38,463
股利及投資收入	(875)	(5,928)
利息支出淨額	12,302	18,011
出售附屬公司的收益	(89,016)	-
出售物業、廠房及機器的收益	(2,436)	-

投資聯營公司的長期投資減值準備	2,931	-
其他長期投資的減值準備	780	-
貸款及墊款的壞賬準備	4,140	-
	(42,273)	(49,921)
營運資金的變動		
減少應收聯營公司款	2,535	-
減少存貨	31,925	37,327
(增加)/減少應收帳款	(46,098)	79,995
增加其他應收款及預付款	(42,612)	(494)
增加應付帳款	126,614	1,488
減少預收貨款、其他應付款及預提費用		(67,616)
		(45,572)
已付利息淨額	(12,302)	(18,011)
已繳付所得稅	(903)	(241)
營業活動淨現金(流出)/流入	(50,730)	4,571

(ii) 非現金交易：

1999	1998
人民幣千元	人民幣千元

以物業、廠房及機器償還予第三方的貸款 6,733

-

鳳凰股份有限公司

合併現金流量表
截至一九九九年十二月三十一日止年度

附注：

(iii) 出售附屬公司

於一九九九年，本公司出售了上海鳳凰車業銷售有限公司的全部權益。所出售的淨資產之公允價值及現金流出如下：

	1999	1998
	人民幣千元	人民幣千元
出售的淨資產：		
物業、廠房及機器	8,901	-
存貨	78,210	-
應收帳款	232,828	-
其他應收款及預付款	36,267	-
現金及銀行存款	6,164	-
應付帳款	(84,636)	-

其他應付款	(6,467)	-
欠本集團款項	(354,998)	-
出售附屬公司的利潤	89,016	-
	5,285	-
支付方式：		
現金	5,285	-

出售附屬公司之現金流量，扣除出售之現金：

已收現金代價	5,285	-
出售之現金及銀行存款	(6,164)	-
出售附屬公司之現金流出淨額	(879)	-

鳳凰股份有限公司

合併權益變動表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	儲備金 人民幣千元	未分配虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一九九八年					
一月一日餘額	386,936	645,452	59,423	-105,794	986,017
增加	-	624	-	-	624
派發紅股	77,387	(77,387)	-	-	-
一九九八年度淨					
虧損	-	-	-	(101,781)	(101,781)
於一九九八年十二					
月三十一日餘額	464,323	568,689	59,423	(207,575)	884,860
一九九九年度淨					
虧損	-	-	-	(10,108)	(10,108)
於一九九九年十二					
月三十一日餘額	464,323	568,689	59,423	(217,683)	874,752

所附附注為本會計報表的組成部份。

1. 主營業務

本公司於一九九三年七月二十九日在中華人民共和國("中國")上海由原上海鳳凰自行車公司整體改制成立為股份有限公司，本公司於一九九三年八月五日獲準公開發行股票。本公司A種股票於一九九三年十月八日及B種股票於一九九三年十一月十九日分別在上海證券交易所正式掛牌交易。

本公司主要從事自行車及與自行車有關的配件的制造與銷售。本公司附屬公司及主要聯營公司的詳情分別列於附注21和附注11。本公司及附屬公司(以下簡稱"本集團")的經營資產均在中國境內。

2. 主要會計政策

本集團的會計報表按照國際會計準則編制而成。本集團亦編制了一套符合中國會計制度的會計報表。本集團分別按照國際會計準則和中國會計制度而得出的集團業績及股東權益之間的差別列示於附注29。

(a) 合併基礎

本集團的合併會計報表合併了本公司及其所有已開業並受本公司控制的附屬公司的會計報表。若某附屬公司在年中開始或終止受本公司的控制，合併報表將只合併該公司在受控制後或終止受控制前的業績。

所有集團內部之重大交易及餘額均已被沖抵。本公司附屬公司的資料列示於附注21。

(b) 物業、廠房及機器

物業、廠房及機器以歷史成本減累計折舊列示。資產之成本包括其購買價及令資產達至其現時運營狀況及運送至某地點作擬定用途之任何直接有關成本。資產投產後之開支，如維修及保養及大修費用，通常於產生之期間於利潤表內扣除。倘可以清晰顯示開支可增加在使用該資產時預期將獲得之經濟利益，該等開支可作為資產之額外成本撥充資本。資產出售或棄用時，其成本及累計折舊須撥出帳項，因出售該等資產而產生之任何收益或虧損將計入利潤表內。

物業、廠房及機器的折舊之計提是根據預計可使用年限，扣除成本價5%-10%的估計殘值，按直線法計算，用以沖銷資產原值。資產之折舊率是根據下列預計可使用年限計算：

土地使用權	20年
建築物	25年
廠房及機器	10年
設備及車輛	5年

在建工程不提折舊準備，直至其完工並具備可使用條件時為止。

2. 主要會計政策 (繼續)

(c) 在建工程

在建工程為正在施工或安裝中的建築物、廠房、機器和設備以及其他資產，它們均以成本列帳，該等成本包括工程的直接建築成本及有關借款在建設、安裝和調試期間所發生的利息支出及若干匯兌差額。當令到資產具備可使用條件的大部份工作已完成時，有關的利息支出便立刻停止資本化。在建工程於建設完成並具備可使用條件時轉入物業、廠房及機器，並不受中國政府有關部門在發出有關投產證明書時的任何延誤影響。

(d) 附屬公司

附屬公司是指本公司有權控制該公司的財務和營運政策，從而在該公司的運作上獲得利益，這與本公司擁有該公司股權的多寡無關。

(e) 聯營公司

聯營公司是指除附屬公司以外，本集團長期持有其股本不少於20%的權益，並透過參與其董事會對其管理決策有重大影響力之公司。合併利潤表包括本集團應佔聯營公司該年度之業績。本集團於聯營公司之權益乃按本集團應佔其資產淨值加收購時發生但尚未攤銷或撇銷完的溢價列入合併資產負債表內。

(f) 投資

長期的非上市投資乃按成本值扣除所需的永久性減值準備後列帳。

對上市公司的短期投資是按以先進先出法計算的成本與市價孰低法列帳。

投資所產生的股利收入按當年已收及應收的股利計入本集團的利潤表內。

(g) 存貨

存貨按照成本與可變現淨值孰低法計價。原材料的成本包括按加權平均法計算的原料採購成本，在產品和產成品的成本包括原材料成本、直接人工和應分擔的部分生產費用，使存貨能置於現存地點和達至現時狀況。可變現淨值乃參考產品於資產負債表日後正常交易過程中的銷售價或董事根據當時之市場情況作出的估計而確定。

(h) 現金及現金等值物

現金及現金等值物指短期及流動性極高之投資，該等投資易於轉變為確知款額之現金。

(i) 外幣換算

本集團的財務記錄及會計報表均以人民幣入帳和編制。本年度內發生之外幣交易按交易日之適用匯率換算為人民幣，於資產負債表日之外幣貨幣性資產及負債則按當日之適用匯率換算為人民幣。外幣換算差額均在利潤表中處理。

2. 主要會計政策（繼續）

(j) 收入的確認

產品銷售收入在貨物的擁有權轉遞給買家時確認，通常是指貨物運送給買家的時候。

技術服務收入是根據技術服務合同所載之條款予以確認。

經營性租賃租金收入的確認是按租賃期限用直線法分攤計算。

利息收入的確認是以權責發生制，按時間比例以存入之本金及適用利率計算。

股利收入是以股東收取股利之權利確立時予以確認。

(k) 遞延稅項

遞延稅項的計提是以負債法，按資產和負債的納稅基數和帳面值的不一致而產生的所有暫時性差異計算，從而形成在以後年度的應課稅額或可抵扣稅額。如在預計的將來能產生應納稅所得額，其足以沖銷本期產生的可抵扣稅額，這些可抵扣稅額才會被確認為遞延稅項資產。

(l) 退休計劃成本

本集團對員工退休的定額供款計劃之供款於發生當年計入利潤表。

(m) 經營性租賃

資產擁有權之大部份回報與風險由租賃公司承擔之租賃，均列為經營性租賃。

經營性租賃的租金支出是按租賃期限用直線法分攤計入各會計年度的利潤表中。

(n) 關聯方

關聯方是指某一方有能力控制另外一方，或在其財務及營運決策上有重大的影響力。

3. 營業額

營業額指銷售貨物在扣除增值稅、其他銷售稅金及銷售折扣後售予客戶的發票金額。

本集團營業額的詳情於附注25中列出。

4. 其他收入

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
出售附屬公司的收益	89,016	-
技術服務收入	17,317	9,453
政府債券的利息收入	361	1,007
出售上市証券的利潤	514	4,921
出售物業、廠房及機器的收入	2,643	-
增值稅退稅	1,189	1,731
出售剩餘原材料	1,144	734
租金收入	1,671	-
其他	1,268	-
	115,123	17,846

5. 營業利潤/(虧損)

營業利潤/(虧損)已扣除：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
銷售成本		
	683,424	947,959
折舊		
	43,494	38,463
職工工資和其他費用		
	57,941	61,490

並經計入：

出售物業、廠房及機器的收益	
	2,436

-

6. 財務費用

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
利息支出	31,352	36,451
利息收入	(19,050)	(18,440)
其他	1,329	1,825
	13,631	19,836

7. 稅項

(a) 在合併利潤表中列示的稅項包括：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
本年度計提中國所得稅	329	1,314
以前年度多提所得稅	(1,483)	-
	(1,154)	1,314

計提中國所得稅乃根據中國有關所得稅的規定和條例，按本年度估計的應課稅利潤計算。本公司適用的所得稅稅率為15%（一九九八年：15%）。

附屬公司適用的所得稅稅率為15%至33%。

(b) 在合併資產負債表中列示的稅項包括：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
計提本年度中國所得稅	329	1,314
以前年度應交中國所得稅之餘額	1,340	267
以前年度多提所得稅	(1,483)	-
已繳稅款	(903)	(241)
	(717)	1,340

8. 每股虧損

基本每股虧損是按本年度股東應佔淨虧損人民幣10,108,000元(一九九八年：人民幣101,781,000元)及本公司本年度內已發行股份之加權平均股數464,323,000股(一九九八年：431,884,000股)計算。

攤薄每股虧損是按本年度股東應佔淨虧損人民幣10,108,000元(一九九八年：人民幣101,781,000元)及本公司於資產負債表日已發行股份464,323,000股(一九九八年：464,323,000股)計算。

9. 物業、廠房及機器

	土地使用權及建築物 人民幣千元	廠房、機器、設備及車輛 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：			
一九九九年一月一日餘額	399,099	304,333	703,432
本年度增購	8,349	3,181	11,530
在建工程撥入(附注10)	10,365	4,841	15,206
變賣處理	(58)	(32,461)	(32,519)
一九九九年十二月三十一日餘額	417,755	279,894	697,649
累計折舊：			
一九九九年一月一日餘額	70,854	167,131	237,985
本年度攤銷及折舊	17,482	26,012	43,494
變賣處理撥回	-	(23,411)	(23,411)
一九九九年十二月三十一日餘額	88,336	169,732	258,068
帳面淨值：			
一九九九年十二月三十一日餘額	329,419	110,162	439,581
一九九八年十二月三十一日餘額	328,245	137,202	465,447

本集團所有之土地使用權及建築物均位於中國。中國有關部門已授予本集團享有其建築物所在土地的使用權。在一九九九年，本集團將若干土地使用權及建築物抵押給一些銀行，作為這些銀行貸款給本集團的條件。這些已抵押資產於一九九九年十二月三十一日的帳面淨值為人民幣11,583,000元(附註16)。

10. 在建工程

1999

1998

	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日餘額	51,849	46,115
本年增加	5,166	14,437
	57,015	60,552
轉入物業、廠房及機器(附注9)	(15,206)	(8,703)
於十二月三十一日餘額	41,809	51,849

10. 在建工程(繼續)

於一九九九年十二月三十一日之在建工程明細資料如下：

項目	開始日期	估計完成日期	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
楊行工程	1997年2月	2000年7月	29,379	27,136
新建生產線	1997年12月	2000年8月	3,000	13,538
大酒店內部裝修	1998年12月	2000年12月	3,371	1,189
公司工會俱樂部	1996年10月	2000年3月	920	920
KD-4/KD-6空調裝置	1998年3月	1999年12月	-	1,255
廠房翻新工程	1998年5月	1999年12月	-	1,945
其他項目			5,139	5,866
			41,809	51,849

11. 佔聯營公司權益

佔聯營公司權益如下：

1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
---------------	---------------

分佔淨資產	91,423	89,091
長期投資減值準備	(13,650)	(10,719)
	77,773	78,372
(應付)/應收聯營公司款	(677)	1,858
	77,096	80,230

與聯營公司的往來款沒有抵押，無需支付利息，並且沒有特定的還款期限。

本公司於一九九九年十二月三十一日之主要聯營公司的資料如下：

公司名稱	創立及經營地點	投入資本 人民幣	本集團之所佔有效股權比例	主要業務
上海巨鳳自行車有限公司	中國	104,424,000元	45%	生產及銷售自行車
上海鳳凰自行車(玉林)有限公司	中國	15,912,270元	36%	生產及銷售自行車

於一九九九年十二月三十一日，本集團無因投資聯營公司而產生重大或有負債或資本承擔。

12. 長期投資

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
政府債券	665	883
非上市投資		
- 投資於非上市證券	25,243	25,243
- 其他	6,427	8,717
給予第三方的貸款	-	3,713
	32,335	38,556
長期投資減值準備	(2,678)	(1,898)
	29,657	36,658

13. 存貨

1999	1998
------	------

	人民幣千元	人民幣千元
原材料	61,488	89,163
在產品	25,577	36,699
產成品	119,630	190,968
	206,695	316,830

於一九九九年十二月三十一日，以可變現淨值列示的存貨包括原材料價值人民幣2,352,000元(一九九八年：人民幣9,501,000元)、在產品價值人民幣零元(一九九八年：人民幣2,172,000元)和產成品價值人民幣25,247,000元(一九九八年：人民幣29,668,000元)。

14. 貸款及墊款

貸款及墊款是指給予第三方的無抵押、無息及需要在一年內償還的款項。

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
於一月一日餘額	20,779	25,788
歸還貸款	(8,703)	(5,009)
	12,076	20,779
壞賬準備	(4,140)	-
於十二月三十一日餘額	7,936	20,779

15. 短期投資

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
投資於金融機構的非上市證券	2,959	2,959
其他	-	880
	2,959	3,839

16. 短期銀行貸款

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
有抵押	8,870	-
無抵押	438,570	428,782
	447,440	428,782

短期銀行貸款的加權平均年利率為6.27% (一九九八年: 7.87%)。有抵押銀行貸款是用本集團若干土地使用權和建築物作為抵押品, 這些資產於一九九九年十二月三十一日的賬面淨值為人民幣11,583,000元 (附注9)。

在資產負債表日, 本集團銀行貸款的其中人民幣437,470,000元(一九九八年: 人民幣428,782,000元)是由本公司的主要股東-上海輕工控股集團公司("上海輕工")所控制的公司作擔保。

17. 長期銀行貸款

長期銀行貸款還款期如下:

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
一年內償還 - 無抵押	1,085	41,584
一至二年內償還 - 無抵押	-	1,085
	1,085	42,669

長期銀行貸款的加權平均年利率為4.16% (一九九八年: 8.32%)。

18. 股本

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
332,322,817股每股面值 人民幣1元之A股,	332,323	332,323
132,000,000股每股面值 人民幣1元之B股	132,000	132,000
	464,323	464,323

所有A股與B股均享有同等權益。

19. 股本溢價

股本溢價變動情況列示如下：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
於一月一日餘額	568,689	645,452
增加	-	624
由於派發紅股而減少	-	(77,387)
於十二月三十一日餘額	568,689	568,689

20. 儲備金

	法定公積金 人民幣千元	法定公益金 人民幣千元	任意公積金 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一九九九年一月一日 和十二月三十一日的餘額	23,829	23,829	11,765	59,423

從利潤表提撥法定公積金、法定公益金及任意公積金是根據有關法規及本公司及各附屬公司的公司章程之有關規定轉撥，並經有關公司的董事局批准。提撥任意公積金須有關公司的股東大會決議通過。

法定公積金

本公司及其附屬公司應提撥不少於以中國會計準則計算的稅後利潤的10%作為法定公積金，直至公積金達到各自的注冊資本的50%。此公積金必須於發放股東股利前提撥。

法定公積金可用於彌補以前年度的虧損，也可按當時持股比例增發新股本給股東。

法定公益金

本公司及其附屬公司應提撥不少於以中國會計準則計算的稅後利潤的5% - 10%作為法定公益金。此公益金必須於發放股東股利前提撥。法定公益金僅可用於本公司及其附屬公司職工集體福利的資本性設施，例如建造職工宿舍。除了當清算時，此基金不可分配給股東。

任意公積金

從利潤表提撥任意公積金需由股東批准，任意公積金的用途由股東決定。

21. 附屬公司

於一九九九年十二月三十一日本公司的主要附屬公司之資料列示如下，所有附屬公司均為在中國境內成立及經營的有限責任公司：

公司名稱	所佔權益		主要經營業務
	直接	間接	
上海鳳凰自行車股份有限公司銷售公司	100%	-	在國內經營本集團的產品
上海鳳凰大酒店	100%	-	經營及管理酒店及辦公樓
上海菲尼克斯汽車運輸公司	100%	-	提供運輸服務
上海鳳菲物資有限公司	90%	10%	原材料及自行車零配件銷售及加工
上海菲尼克斯飲料食品有限公司	100%	-	生產及銷售食品及飲料
上海鳳菲裝備工程有限公司	100%	-	生產，安裝及銷售工程
上海鳳凰進出口有限公司	25%	75%	進出口貿易

於本年度，本公司出售其上海鳳凰車業銷售有限公司的所有權益。

22. 關聯交易

本公司的主要股東是上海輕工。本公司董事認為與上海輕工或受上海輕工控制之企業的交易為關聯交易。

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
從關聯公司採購	119,557	27,836
向關聯公司銷售	228,761	20,315
為本公司提供銀行貸款 保	437,470	459,392

本公司為關聯公司提供的銀行貸款 保	321,480	173,932
本公司為關聯公司提供貸款的利息收入	1,656	2,240
本公司為關聯公司提供的貸款	-	30,000
關聯公司為本公司提供的貸款	-	32,865
關聯公司替其附屬公司支付欠本公司的利息	-	2,869

關聯公司保證承 本公司之 保連帶責任

-
33,415

23. 資本承擔

於一九九九年十二月三十一日，本集團尚未在會計報表中計提的資本承擔如下：

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
關於購買廠房和機器		
已訂合同	811	-
已批准但未訂約	-	7,166
	811	7,166

24. 或有負債

	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
有追索權的貼現票據	4,220	-

除上述和附注22所披露之或有負債外，本集團於一九九九年十二月三十一日並無其他或有負債。

25. 行業類別資料

本集團的經營活動情況如下：

	自行車及摩托車		酒店		其他		合計	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
營業額	720,959	1,056,691	16,079	15,559	1,488	9,782	738,526	1,082,032
除稅前利潤/								
(虧損)	(9,326)	(99,039)	752	(1,003)	(2,688)	(425)	(11,262)	(100,467)
總資產	1,720,532	1,783,998	92,517	96,426	4,479	3,583	1,817,528	1,884,007

(a) 自行車及摩托車：制造及銷售自行車及摩托車

(b) 酒店：經營及管理酒店及辦公樓

(c) 其他：生產及銷售食品及飲料，和提供運輸服務

26. 員工退休福利

本集團員工參加了上海市政府組織的定額供款退休計劃，本公司及其附屬公司需按員工之基本工資額的25.5%交納定額退休款給一政府機構，在員工退休後，此政府機構將承擔員工退休福利。在本年度的利潤表中，已計入退休金費用共人民幣16,381,000元(一九九八年：人民幣28,202,000元)。

27. 金融性資產與負債

本集團之金融性資產包括長期投資、貸款及墊款、應收帳款、短期投資、現金及銀行存款。本集團之金融性負債包括銀行貸款與應付帳款。

(a) 信貸風險

銀行存款及現金主要存放於一些信用等級良好的銀行中。由於資產負債表中的應收帳款是按其抵減壞帳準備後的淨額列示，因此應收帳款的信貸風險已予以考慮。

(b) 公允價值

金融性資產及負債之公允價值與報表中所列示之帳面值無重大差異。

28. 比較數字

於本年度，本公司首次採用國際會計準則第1條關於“會計報表的表述”。

國際會計準則第1條針對會計報表的表述和財務資料的披露。本年度會計報表的格式作出了適當的修改，以迎合該會計準則的要求。某些比較數字亦作出了適當的調整，已求達到一致的表述。其中，收入和支出項目作了額外的分析和披露。

此外，會計報表沿用的若干格式和專有名詞亦作出了修改，以反映新會計準則的要求。以上各項修改並沒有影響本年度和以前年度的業績。

29. 國際會計準則對淨利潤/(虧損)及股東權益的影響

本集團是根據中國企業會計財務通則，會計準則及適用於股份制企業的會計制度作為記帳標準，該等會計準則與國際會計準則在某些重大方面存在差異。該等差異對截至一九九九年十二月三十一日止年度的淨虧損及股東權益之影響列示如下：

	淨利潤/(虧損)		股東權益	
	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元	1999 人民幣千元	1998 人民幣千元
根據中國會計準則	5,440	(188,298)	883,199	877,759
計提壞帳準備	(7,726)	58,748	(7,726)	-
計提存貨跌價準備	-	14,244	-	-
計提聯營公司投資 和其他長期投資的 減值準備	(4,542)	9,892	(4,756)	(214)
計提折舊準備	(5,073)	-	(37,259)	(32,186)
^ 回以前年度根據國際 會計準則已沖銷完畢 的待攤費用和遞延資產	7,960	1,919		(7,960)
^ 回以前年度根據國際 會計準則已沖銷完畢 的無形資產	1,714	1,714	(6,600)	(8,314)
^ 銷開辦費	(1,446)	-	(1,446)	-
出售附屬公司所產生的 溢利之差異	(6,435)	-	-	-

在籌建廠房及機器時所發生的利息支出資本化	-	-	-	6,435
重組時主要股東投入資產的不同會計處理方法	-	-	49,340	49,340
根據國際會計準則	(10,108)	(101,781)	874,752	884,860

30. 資產負債表日後事項

於二零零零年四月，本公司與一家由上海輕工控制的公司-上海晟隆(集團)有限公司("晟隆")，簽訂了一項由晟隆以現金收購本公司部分價值為人民幣2.35億元的資產之意向書。本公司的董事會已批准了該意向書。該意向書中所涉及的資產需經資產評估及有關部門的批准。本公司的董事會認為，此項交易不會對本公司帶來虧損。

31. 會計報表的批准

董事會於二零零零年四月二十四日批准本會計報表。

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	320,344,215.55	260,345,933.05	392,254,184.64	316,101,486.81
短期投资	15,034,883.97	15,034,883.97	24,617,976.73	24,617,976.73
减：短期投资跌价准备	4,140,000.00	4,140,000.00		
短期投资净额	10,894,883.97	10,894,883.97	24,617,976.73	24,617,976.73
应收票据	2,016,845.90	2,016,845.90	146,112,259.83	34,168,066.26
应收股利				
应收利息				
应收帐款	303,640,281.64	254,784,954.77	387,445,579.71	363,595,287.86
其他应收款	412,967,611.83	492,400,842.90	69,004,910.62	391,012,844.38
减：坏帐准备	59,075,434.93	52,940,636.66	100,834,020.49	14,001,340.85
应收款项净额	657,532,458.54	694,245,161.01	355,616,469.84	740,606,791.39
预付帐款	30,730,250.95	27,697,872.99	2,335,800.65	2,305,800.65
应收补贴款				
存货	225,184,416.72	121,818,550.54	346,491,256.33	160,827,019.60
减：存货跌价准备	18,489,240.99	12,508,723.06	29,661,342.90	24,771,141.78
存货净额	206,695,175.73	109,309,827.48	316,829,913.43	136,055,877.82
待摊费用	520,233.07	495,069.90	10,454,497.08	10,284,072.15
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,228,734,063.71	1,105,005,594.30	1,248,221,102.20	1,264,140,071.81

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	117,046,408.75	272,764,559.24	121,489,041.77	193,340,012.54
长期债权投资	664,963.93	661,513.93	5,005,753.93	1,306,153.93
长期投资合计	117,711,372.68	273,426,073.17	126,494,795.70	194,646,166.47
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备	11,736,385.98	8,174,593.09	9,392,892.89	5,832,100.00
长期投资净额	105,974,986.70	265,251,480.08	117,101,902.81	188,814,066.47
固定资产：				
固定资产原价	771,007,410.01	661,832,985.97	796,355,331.97	686,596,006.03
减：累计折旧	383,257,818.19	349,322,850.42	374,042,310.86	343,047,430.14
固定资产净值	387,749,591.82	312,510,135.55	422,313,021.11	343,548,575.89
工程物资	261,826.94	261,826.94		
在建工程	41,547,029.27	37,846,579.75	44,520,921.11	42,038,453.95
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	429,558,448.03	350,618,542.24	466,833,942.22	385,587,029.84
无形资产及其他资产：				
无形资产	79,858,644.81	79,858,644.81	80,145,748.57	80,145,748.57
开办费	1,472,570.91	26,825.00	1,955,310.89	37,725.00
长期待摊费用	15,833,630.57	15,833,630.57	9,883,440.24	5,929,074.00
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	97,164,846.29	95,719,100.38	91,984,499.70	86,112,547.57
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,861,432,344.73	1,816,594,717.00	1,924,141,446.93	1,924,653,715.69

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	447,440,000.00	422,440,000.00	428,782,000.00	428,782,000.00
应付票据			79,885,952.92	40,277,889.27
应付帐款	351,011,189.63	258,635,807.86	228,991,633.66	235,642,409.80
预收帐款	11,050,002.78	292,749.03	7,305,364.75	
代销商品款				
应付工资				
应付福利费	616,963.74		1,470,576.09	
应付股利	77,872,795.00	77,872,795.00	77,883,295.00	77,883,295.00
应交税金	-10,714,143.94	2,219,402.15	30,205,172.56	29,801,938.89
其他应交款	2,147,874.22	2,144,465.60	3,910,462.45	3,439,825.39
其他应付款	46,206,944.77	111,751,870.83	89,592,727.02	126,376,504.60
预提费用	898,992.00			
一年内到期的长期负债	1,084,514.68	1,084,514.68	40,500,000.00	40,500,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	927,615,132.88	876,441,605.15	988,527,184.45	982,703,862.95
长期负债：				
长期借款			2,169,029.39	2,169,029.39
应付债券				
长期应付款	49,340,244.00	49,340,244.00	50,895,028.76	50,894,719.02
住房周转金	1,277,476.33	1,277,476.33	4,790,390.06	4,790,390.06
其他长期负债				
长期负债合计	50,617,720.33	50,617,720.33	57,854,448.21	57,854,138.47

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	978,232,853.21	927,059,325.48	1,046,381,632.66	1,040,558,001.42
少数股东权益				
股东权益：				
股本	464,322,817.00	464,322,817.00	464,322,817.00	464,322,817.00
资本公积	568,689,044.75	568,689,044.75	568,689,044.75	568,689,044.75
盈余公积	59,456,352.02	59,423,208.62	59,423,208.62	59,423,208.62
其中：公益金	23,828,675.04	23,828,675.04	23,828,675.04	23,828,675.04
未分配利润	-209,268,722.25	-202,899,678.85	-214,675,256.10	-208,339,356.10
外币报表折算差额				
股东权益合计	883,199,491.52	889,535,391.52	877,759,814.27	884,095,714.27
负债和股东权益总计	1,861,432,344.73	1,816,594,717.00	1,924,141,446.93	1,924,653,715.69

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	722,797,025.06	573,375,364.70	1,061,979,473.03	791,449,471.47
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	722,797,025.06	573,375,364.70	1,061,979,473.03	791,449,471.47
减：主营业务成本	672,191,776.35	561,533,677.20	928,417,162.59	720,935,001.52
主营业务税金及附加	1,958,711.65	885,300.57	7,096,285.98	4,586,466.00
二、主营业务利润	48,646,537.06	10,956,386.93	126,466,024.46	65,928,003.9500
加：其他业务利润	20,444,725.58	20,389,276.71	13,184,987.47	13,648,760.86
减：存货跌价损失	-8,207,500.79	-12,263,018.72	29,661,342.90	24,771,141.78
营业费用	23,605,647.58	4,105,897.80	44,367,849.99	8,264,513.82
管理费用	138,469,812.01	125,910,872.06	230,926,789.68	123,501,937.07
财务费用	12,874,743.99	1,698,868.22	19,835,906.87	-1,599,020.81
三、营业利润	-97,651,440.1500	-88,106,955.72	-185,140,877.5100	-75,361,807.05
加：投资收益	98,482,683.21	91,759,537.33	-3,965,229.86	-110,930,273.00
补贴收入	2,695,677.00	44,200.00	1,731,060.00	
营业外收入	3,617,474.89	3,114,824.09	2,691,276.06	1,491,461.15
减：营业外支出	1,375,363.82	1,338,617.89	2,300,350.11	2,074,387.82
四、利润总额	5,769,031.13	5,472,987.81	-186,984,121.4200	-186,875,006.72
减：所得税	329,353.88	33,310.56	1,313,885.30	
减：少数股东损益				
五、净利润	5,439,677.25	5,439,677.25	-188,298,006.7200	-186,875,006.72
加：年初未分配利润	-214,675,256.10	-208,339,356.10	-26,377,249.38	-21,464,349.38
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	-209,235,578.8500	-202,899,678.85	-214,675,256.1000	-208,339,356.10
减：提取法定盈余公积金	33,143.40			
减：提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润	-209,268,722.2500	-202,899,678.85	-214,675,256.1000	-208,339,356.10
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	-209,268,722.2500	-202,899,678.85	-214,675,256.1000	-208,339,356.10

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	894,797,837.79	488,859,856.03
收取的租金	1,210,150.00	1,199,500.00
收到的增值税销项税和退回的增值税款	67,402,960.40	5,418,551.70
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	53,001,229.65	31,952,267.66
经营活动现金流入小计	1,016,412,177.84	527,430,175.39
购买商品、接收劳务所支付的现金	718,432,473.62	362,085,739.28
经营租赁所支付的现金	125,000.00	125,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	84,720,117.46	77,704,686.85
支付的增值税款	46,652,721.18	41,776,391.28
支付的所得税款	2,790,785.35	325,495.73
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	7,150,075.50	5,226,651.37
支付的其他与经营活动有关的现金	136,629,083.21	71,690,564.90
经营活动现金流出小计	996,500,256.32	558,934,529.41
经营活动产生的现金流量净额	19,911,921.52	-31,504,354.02
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-12,375,769.30	8,776,575.82
分得股利或利润所收到的现金	537,335.62	517,335.62
取得债券利息收入所收到的现金	347,170.89	
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	3,862,813.97	3,759,960.97
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	-7,628,448.82	13,053,872.41

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	4,021,935.98	2,319,971.63
权益性投资所支付的现金		
债权性投资所支付的现金	4,000,000.00	
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	8,021,935.98	2,319,971.63
投资活动产生的现金流量净额	-15,650,384.80	10,733,900.7800
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	65,785,630.00	65,785,630.00
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	65,785,630.00	65,785,630.00
偿还债务所支付的现金	101,214,514.81	69,714,514.81
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	40,721,621.00	31,036,315.71
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	21,000.00	19,900.00
筹资活动现金流出小计	141,957,135.81	100,770,730.5200
筹资活动产生的现金流量净额	-76,171,505.81	-34,985,100.5200

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		
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	-71,909,969.0900	-55,755,553.76
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	892,294.80	892,294.80
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	5,439,677.25	5,439,677.25
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐	40,631,997.15	42,755,051.38
固定资产折旧	30,893,256.06	26,866,987.28
无形资产摊销	12,209,906.01	8,974,071.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-184,939.99	-182,810.39
固定资产报废损失		
财务费用	11,755,017.50	661,927.91
投资损失（减：收益）	-98,482,683.21	-91,759,537.33
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	24,548,031.85	2,329,304.56
经营性应收项目的减少（减：增加）	687,387,457.25	107,522,167.24
经营性应付项目的增加（减：减少）	-700,894,889.49	-140,101,033.30
增值税增加净额（减：减少）		
其他	6,609,091.14	5,989,840.35
经营活动产生的现金流量净额	19,911,921.52	-31,504,354.0200

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	320,344,215.55	260,345,933.05
减：货币资金的期初余额	392,254,184.64	316,101,486.81
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	-71,909,969.09	-55,755,553.76

备注：