

济南轻骑摩托车股份有限公司

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。

公司简介

- 1、公司法定中文名称：济南轻骑摩托车股份有限公司
公司中文缩写：济南轻骑
公司英文名称：JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO.,LTD
公司英文缩写：JNQQ
- 2、公司法定代表人：杨仁发
- 3、公司董事会秘书：陈月华
联系地址：山东省济南市历下区和平路34号
电话：0531-6953325-5517
传真：0531-6953325-4403
董事会秘书授权代表：宋义才
联系地址：山东省济南市历下区和平路34号
电话：0531-6414419
传真：0531-6960676
- 4、公司注册地址：山东省济南市历下区和平路34号
公司办公地址：山东省济南市历下区和平路34号
邮编：250014
电子信箱：cnjnqq@jn-public.sd.cninfo.net
- 5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》
登载本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：本公司综合管理部
- 6、公司股票上市地：上海证券交易所
股票简称：济南轻骑（A股） 轻骑B股（B股）
股票代码：600698（A股） 900946（B股）

会计数据和业务数据摘要

1、本年度会计数据摘要（单位：人民币元）

项目	金额
利润总额	35,885,351.06
净利润	19,725,048.29
扣除非经常性损益后的净利润	13,743,185.07

主营业务利润	93,220,572.32
其他业务利润	2,425,428.25
营业利润	29,903,487.84
投资收益	0
补贴收入	8,814,710.60
营业外收支净额	-2,832,847.38
经营活动产生的现金流量净额	83,668,993.41
现金及现金等价物净增加额	50,689,007.88

注1、本公司扣除非经常性损益的项目和金额分别为补贴收入8814710.60元、营业外收支差额-2832847.38元；

注2、按照国际会计准则审计的净利润为23492千元，按中国会计准则审计的净利润为19725千元，差额为3767千元。

按国际会计准则调整对税后利润的影响：

1999年税后利润（人民币千元）

本公司法定帐目所载金额 19725

调整：

-- 回转多计的预提成本	---
-- 回转少计的统筹退休金	---
-- 提列坏帐准备	3767
-- 其他	---

按国际会计准则重编后之金额 23492

2、公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	1999年	1998年	1997年		
		(调整前)	(调整后)	(调整前)	(调整后)
主营业务收入（元）：	901597548.37	1949992135.32	19499992135.32	3304560938.67	3304560938.6
净利润（元）：	19725048.29	341164071.18	340084547.08	470400230.58	433459558.58
总资产（元）：	3848896833.37	3287518959.39	3249498763.29	2789097328.91	2752156656.91
股东权益（元）：	2988387676.01	3006682823.82	2968662627.72	2665518752.64	2628578080.64
每股收益（元/股）（摊薄）：	0.02	0.35	0.35	0.48	0.45
（加权）：	0.02	0.35	0.35	0.58	0.58
扣除非经常性损益后的					
每股收益（元/股）（摊薄）：	0.014	0.27	0.27	0.38	0.34
每股净资产（元/股）（摊薄）：	3.08	3.09	3.05	2.74	2.70
调整后每股净资产（元/股）（摊薄）	3.08	3.09	3.05	2.74	2.70
每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	0.01	0.01	---	---
净资产收益率（%）（摊薄）：	0.66	11.35	11.32	17.65	16.49

注：主要财务指标计算公式：

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

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

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

净资产收益率=净利润/年度末股东权益×100%

3、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	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	971817440.00	1075525596.48	356246966.87	115885100.94	565072624.37	2968662627.72
本期增加			7101017.39	1972504.83	19725048.29	19725048.29
本期减少					7101017.39	
期末数	971817440.00	1075525596.48	363347984.26	117857605.77	577696655.27	2988387676.01
变动原因			本年提取		增加数为本年实现的净利润，减少数为本年提取的两金	按新会计规则计提坏帐准备金

股本变动及股东情况

1、股本变动情况

（1）、股份变动情况表

	本次变动前	数量单位：股					本次变动后
		本次变动增减（+，-）					
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计
一、未上市流通股份							
1、发起人股份							
其中： 国家持有股份	397488000						397488000
境内法人持有股份							
境外法人持有股份							
其他							
2、募集法人股	37619400						37619400
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
其中：转配股	76980540						76980540
未上市流通股份合计	512087940						512087940
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	229729500						229729500
2、境内上市的外资股	230000000						230000000
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已上市流通股份合计	459725900						459725900
三、股份总数	971817440						971817440

注：报告期内公司股本未发生变动

（2）、公司前三年股票发行与上市情况：

时间 97年4月实施10送3.5股并用资本公积金10股转增1.5股后（所增流通股于4月10日上市）

股本结构	国家股	法人股	社会公众股	国家及法人转配股	合计
数量(万股)	39748.8	3761.94	22972.95	7698.054	74181.744
比例(%)	53.58	5.07	30.97	10.38	100

时间 97年5月发行23000万股B股后(于6月17日在上交所上市)

股本结构	国家股	法人股	社会公众股	国家及法人转配股	B股	合计
数量(万股)	39748.8	3761.94	22972.95	7698.054	23000	97181.744
比例(%)	40.90	3.87	23.64	7.92	23.67	100

注：本公司自1997年5月以来股本未发生任何变化。

2、股东情况介绍

(1)、报告期末公司股东总数为243798户。

(2)、主要股东持股情况：

股东名称	期末持股数(万股)	占总股本比例(%)
1、济南市国有资产管理局(国家股)	39748.80	40.902
2、NAITO SECURITIES CO.,LTD.(B股)	830.06	0.854
3、孙文雄(B股)	794.80	0.818
4、轻骑集团轻型车厂	780.78	0.803
5、京华山-国际(香港)有限公司	688.50	0.709
6、TOYO SECURITIES ASIA LTD.A/C CLIENT(B股)	575.21	0.592
7、WARDLEY JAMES CAPEL FAR EAST LTD(B股)	508.40	0.523
8、EVER RISE DEVELOPMENT(BVI)LTD(B股)	500.00	0.515
9、SCBHK A/CHWA LIN INTERNATIONAL LIMITED	480.00	0.494
10、NEW JAPAN SECUTIRIES INT'L(HK)(B股)	445.88	0.459

注：持有本公司5%以上股份的股东只有济南市国有资产管理局，所持股份报告期内无变动、质押和冻结。

股东大会简介

1、1999年4月23日,公司指定信息披露报刊刊登了公司董事会关于召开1998年度股东大会的公告。1999年5月28日,公司1998年度股东大会在公司本部如期召开。大会审议通过了《总经理业务报告》、《关于公司1998年度财务决算和1999年度预算的报告》、《关于公司1998年度利润分配方案的报告》、《公司一九九九年增资配股方案》、《关于调整及选举部分董事会成员的报告》、《董事、监事津贴提取办法的议案》、《经营者奖励基金提取办法的议案》、《监事会工作报告》。会议决定：因工作需要，彭毅先生、李国山先生、王洪捷先生、马岩先生、刘超先生不再担任公司董事；选举李树意先生、陈月华女士、孔祥泉先生、王玉林先生、高秀华女士为公司董事。

2、1999年9月30日,公司指定信息披露报刊刊登了公司董事会关于召开1999年临时股东大会的公告。1999年11月2日,公司1999年临时股东大会在公司本部如期召开。会议审议通过了《关于对公司1999年度配股方案进行调整的议案》。

3、1999年11月23日,公司指定信息披露报刊刊登了公司董事会关于召开1999年第二次临时股东大会的公告。1999年12月24日,公司1999年第二次临时股东大会在公司本部如期召开。会议审议通过了《关于对公司进行债务重组的报告》;同意张家岭先生辞去本公司董事,增选杨仁发先生为公司董事。

4、公司1999年度股东大会决议公告刊登于1999年5月28日《上海证券报》、《中国证券报》及香港《南华早报》、《香港商报》;公司1999年临时股东大会及第二次临时股东大会决议公告分别刊登于1999年11月2日和12月25日《上海证券报》、《中

国证券报》及香港《文汇报》。

董事会报告

1、公司经营情况

(1) 本公司是中国摩托车行业最大的上市公司之一。按照国家机械工业局统计公报显示，以本公司为骨干的中国轻骑集团是中国最大的摩托车公司。受国内外大气候的影响，摩托车市场以价格大战为代表的无序竞争进一步加剧，地方保护主义及税赋过重的行业背景使公司经营指标有所下降。面对严峻的市场形势，公司积极把产品结构调整作为工作重点，“金版轻骑”系列摩托车奠定了公司面向新世纪的产品基础；充分利用新发动机厂的技术优势，加快开发100-125CC摩托车新产品以促进销售、巩固市场；响应国家千方百计扩大出口的号召，产品出口达50余个国家和地区；公司100CC以内轻便摩托车的业内优势也得到了巩固。

(2)、公司主营业务情况

公司主营业务范围为摩托车及零配件的设计、开发、生产、销售。99年，公司共生产摩托车36.2万辆，发动机31万台。公司1999年继续在摩托车行业拓展主营业务。公司产品市场主要在国内大陆地区的所有省、自治区、直辖市，以及东南亚、欧洲、美洲、非洲等国外50多个国家和地区；公司在国内拥有可资凭借的60个销售服务业务部，200余家副代理单位和近2000家零售店。公司产品涵盖了在全国摩托车市场上畅销的10大系列、100余个产品品种；其中50CC二冲程摩托车占公司产品产量的60%左右，100CC二冲程摩托车占到20%左右，125CC四冲程摩托车占到15%左右。125跨骑系列、风光125系列及野马、潇洒等公司既有产品依然在全国市场上占有重要的竞争地位。

(3) 公司经营中出现的问题及解决方案

- A：目前中国国内摩托车行业竞争日益激烈，地方保护主义在不少地区或多或少存在，导致公司产品进入困难；
- B：摩托车相比其他交通器材、机械等行业税赋过重，减弱了公司积累发展的势头，也使公司资本运营能力的提高受到限制；
- C：全国许多城市对摩托车污染状况任意夸大并进行“封杀”，致使公司主导的踏板摩托车产品产销量有一定程度下降。

措施：公司将坚定不移地推进产品结构调整，按照欧洲1号标准降低摩托车排污，使四冲程摩托车在全部产品中的比重将尽快达到比上年度增加10-40%的目标；重点培育QM125T-B等10多个产品，公司将继续推进包括燃气助力车在内的绿色环保产品的研制开发，结合公司在国内外区域市场上的既有份额，增加公司新的主导产品的市场占有率。公司将从制度入手强化管理，广泛推行产品承包责任制、质量改善奖励制等手段，建立有效的激励机制；加快提高人员特别是提高生产一线员工素质，对班组长、中层干部分组进行技能和理论培训，并力所能及地让其在销售与服务一线锻炼，了解市场的残酷，体尝形势的紧迫，强化员工的危机感、使命感。针对产品质量问题，公司制定了《1999年-2001年质量升级创优规划纲要》，确定了“奋斗三年，产品质量达到国内顶级质量水平的目标”，突破主导产品自制发动机的质量，加强零部件的认证，重点突破GS系列、四冲程50、C100、CG125等发动机机型；突破车体关键件的质量，优化配套体系，主导产品全部17项国家强制执行标准必须符合；扩大自制件的生产，全面落实质量责任制；建立市场质量跟踪机制，强化了工艺管理和工序控制，不间断进行质量整改工作。为促进产品出口，公司将派员参与海外市场的考察，培育发展市场骨干产品，加强对海外市场的维修服务，建立出口产品技术质量认证体系，保证公司产品和技术在国外市场的安全可靠。

2、公司财务状况及经营情况

指标项目	1999年	1998年	增长数额	增长比例
总资产（万元）	384889.68	324949.88	59939.80	18.45%
长期负债（万元）	0	0	0	--
股东权益（万元）	298838.77	296866.26	1972.51	0.66%
主营业务利润（万元）	9322.06	46428.39	-37106.33	-79.92%
净利润（万元）	1972.51	34008.45	-32035.94	-94.19%

指标变动原因：1999年是摩托车行业竞争非常激烈的一年。济南轻骑的“轻骑牌”、“木兰牌”摩托车面临产品结构调整，亟需增加公司欠缺的中高排量四冲程新产品，1999年公司大力进行传统产品的技术改造，全力研究开发了12个新产品，虽不可避免地影响了即期公司的效益指标，但在市场上应有的效应正在发挥。

3、公司投资情况

(1)、公司99年无对外投资。

(2)、公司97年发行B股所募集资金期初尚余3170万元，99年上半年已全部用于QM100油箱线、装配线。项目已经进展完毕，为公司K系列等二冲程主导摩托车的扩大生产提供了保障。该项目一方面增加了QM100（野马）摩托车燃油箱的加工，减少了公司对外采购，一方面使更新加长后的总装流水线提高装配效率30%以上。

(3)、公司报告期内非募集资金投资项目主要为：投资680万元实施公司计算机系统更新改造一期工程，1999年9月之前已经全部完工。公司成功解决了计算机2000年问题，没有发现影响公司经营工作的情况出现。藉此机会，公司计算机系统的管理系统、研究开发系统、生产设备控制等分系统都进行了统一测试，有关软件相继更新或升级。公司计算机系统的效率和安全性进一步增强。

4、加入WTO对本公司发展前景的影响

由于本公司是国内同行业最早引进国外先进摩托车技术的公司，加之引进与消化的有机结合，从而使国产化率在业内是也最高的；无论产品类型、开发技术、场地设备、人才队伍等方面，本公司均形成了独特而又极具竞争力的综合实力。与国外厂家角逐摩托车市场，依托企业实力，借助国家加入WTO后一定时期内的缓冲政策，本公司依然在摩托车行业拥有竞争优势。在国外市场，摩托车需求量持续上升；欧洲市场，尤其是西、南欧市场在最近几年里成为中国摩托车产品的重要出口市场，以本公司为例，1996年以来对欧洲的摩托车出口量占总量的40%。北美市场与欧盟市场大抵相仿，对来自中国的进口摩托车税率都在10%以下，竞争形势较为有利；中、东欧市场属于欧洲的欠发达地区，但摩托车市场前景广阔；本公司“入世”后将从国际市场直接受益。

5、新年度发展计划

1)、加大主导产品培育力度，加快新品开发，促进产品结构尽快调整到位。在巩固99金版轻骑现已取得成绩的基础上，根据2000年市场的实际情况，确立125CC跨骑式、踏板式摩托车为主导产品，尽快将风光系列、GS发动机系列及QM125-2系列等产品形成规模批量，加快FB125等新品的开发。

2)、全面整顿提高产品质量水平。

落实实施质量“SRS工程”，实行逐级负责制，落实质量责任，加大对分厂的开箱合格率、发动机合格率等指标的考核；突破主导产品自制发动机及车体关键零部件的质量；加强工艺管理，强化工序质量控制，严格工艺纪律；坚持生产和配套体系与质保体系分离，实现两者之间的互相监督，加强质量控制。

3)、降低成本，提高产品竞争力和利润水平。

扩大自制件的生产，提高自制零部件的质量；分厂的自制件计划的进展情况由专职部门负责监督，厂长亲自安排，落实检查；严格原材料采购程序，控制各项费用支出。

4)、本公司在建工程中80%的项目即将竣工，其效果的发挥将显著改善公司内部配件协作能力，减少外配成本，增加经营利润。

6、董事会日常工作情况

(1)、报告期内董事会的会议情况及决议内容：

1)、公司董事会二届五次会议于1999年4月20日在公司本部召开，会议审议通过了《公司1998年年报》、《公司1998年财务决算和1999年财务预算》、《公司1998年度利润分配预案》、《公司1999年增资配股预案》、《调整部分董事会成员的议案》、《董事、监事活动经费提取办法的议案》、《重新聘任公司经理班子的议案》。会议同意张家岭先生因工作需要辞去总经理职务，只担任公司董事长及法人代表；杨仁发先生不再担任公司副总经理；聘任李树意先生为公司总经理；根据李树意先生的提名，聘任李国山先生、王洪捷先生、王玉林先生、潘建民先生为公司副总经理，聘任孙建伟女士为公司财务总监。

2)、公司董事会二届六次会议于1999年8月23日在公司本部召开,会议一致通过《公司1999年中期年报》,决定公司今年中期不分配股利、不用公积金转股;同意因工作需要,孙建伟女士不再担任公司财务总监,聘任陈月华女士为公司财务总监;张珉先生不再担任公司董事会秘书,聘任陈月华女士兼任公司董事会秘书;

3)、公司董事会二届七次会议于1999年9月28日在公司本部召开,会议一致同意对公司1999年度配股方案进行调整;

4)、公司董事会二届八次会议于1999年11月21日在公司本部召开,会议审议通过了《关于对公司进行债务重组的议案》:拟接收中国轻骑集团有限公司供应公司部分资产与负债;同意张家岭先生辞去本公司董事长及董事职务,提议增补杨仁发先生为公司董事。

5)、公司董事会二届九次会议于1999年12月24日在公司本部召开,会议一致选举杨仁发董事为公司董事长。

(2)、董事会认真执行股东大会决议,除配股方案在有效期内未获中国证监会批准外,其余各项股东大会决议均得到贯彻落实。

7、公司管理层及员工情况

(1)、董事、监事、高级管理人员

1)、报告期内董事、监事、高级管理人员情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	持股数(股)
杨仁发	男	53岁	董事长	1999.12-2000.3	48660
李树意	男	47岁	董事、总经理	1999.5-2000.3	0
陈月华	女	48岁	董事、财务总监、 董事会秘书(兼)	1999.5-2000.3	0
孔祥泉	男	34岁	董事	1999.5-2000.3	0
王玉林	男	50岁	董事、副总经理	1999.5-2000.3	0
孙建伟	女	44岁	董事	1998.4-2000.3	0
高秀华	女	34岁	董事	1999.5-2000.3	0
李国山	男	56岁	副总经理	1999.4-2000.3	0
王洪捷	男	43岁	副总经理	1999.4-2000.1	0
潘建民	男	49岁	副总经理	1999.4-2000.1	0
吕荣德	男	58岁	监事会主席	1998.4-2000.3	14654
李咏梅	女	48岁	监事	1997.3-2000.3	6266
陈建	男	30岁	监事	1997.3-2000.3	1014

注1、以上人员持股数报告期内未发生变动;

注2、报告期内公司支付给以上人员的年度报酬总额约16万元,其中,年度报酬在1-2万元区间的共4人,在2-3万元区间的共3人,在3-5万元的共1人;

未在公司领薪的包括:董事长杨仁发先生、董事孔祥泉先生,董事孙建伟女士、监事会主席吕荣德先生、监事李咏梅女士;

注2、报告期内离任的董事、监事情况:

姓名	职务	离任原因
张家岭	董事、董事长	工作需要
彭毅	董事	工作需要
李国山	董事	工作需要
王洪捷	董事	工作需要
马岩	董事	工作需要

刘超 董事 工作需要

报告期内聘任和解聘公司经理、董事会秘书情况：根据公司董事会二届会议决议，张家岭先生不再担任公司总经理，聘请李树意先生为公司总经理，聘任李国山先生、王洪捷先生、王玉林先生、潘建民先生为公司副总经理，聘任孙建伟女士为公司财务总监；根据公司董事会二届六次会议决议，孙建伟女士不再担任公司财务总监，聘任陈月华女士为公司财务总监；张琨先生不再担任公司董事会秘书，聘任陈月华女士兼任公司董事会秘书；

注4、根据2000年1月11日公司董事会二届十次会议决议，李树意先生不再担任公司总经理，王玉林先生、王洪捷先生、潘建民先生不再担任公司副总经理；聘任王为先生为公司总经理，聘任李国山先生、黄冀红先生为公司副总经理；继续聘任陈月华女士为公司财务总监。本次会议决议刊登于2000年2月13日公司指定信息披露报刊。

（2）公司员工情况

公司现有员工6542名，17%具有大专以上文化程度，15%为工程技术人员，其中：生产人员4706人，财务人员171人，工程技术人员620人，行政人员206人；退休职工889人。

8、本次利润分配预案：公司1999年度实现净利润1972.51万元，分别提取10%的法定公积金和法定公益金共计394.5万元后，再提取20%任意公积金315.6万元；加上上年末未分配利润56507.3万元，可供分配利润共计57769.7万元。经董事会慎重考虑，为缓解流动资金不足影响公司生产经营的矛盾，加快产品结构调整，增强公司发展后劲，公司本次不分配股利，也不进行公积金转股。

9、其他事项：报告期内，自1月1日至5月31日，公司选定的信息披露报刊为《上海证券报》、《中国证券报》、《香港商报》（中文，香港）、《南华早报》（英文，香港）；自6月1日至12月31日，公司选定的信息披露报刊为《上海证券报》、《中国证券报》、《文汇报》（中英文，香港）。

监事会报告

公司监事会二届四次会议于1999年4月20日在公司本部召开，会议审议通过了《公司1998年年度报告》、《监事会工作报告》；监事会认真学习掌握《证券法》并认真贯彻国家证监会和省市证券管理部门的政策、法规。

1、报告期内监事会对公司依法运作情况的监督

监事会通过列席董事会会议、总经理办公会等多种渠道了解公司经营情况，监事会认为，董事会对于贯彻股东大会的决议是认真的，对广大股东是积极负责的；监事会还通过多种途径了解公司董事会成员及经理班子在进行经营决策、企业管理等执行日常公务活动中的行为，并根据中国证券监督管理委员会作出的“关于中国轻骑集团有限公司等机构和个人违反证券法规行为的处罚决定”的有关精神，认真对受罚人员在本公司的任职行为进行了监督，公司董事会也于年底重新选举产生了公司董事长。在对以上人员的监督中，没有发现违反本公司章程和股东大会决议及侵犯股东合法权益和权益的现象。

2、对公司财务的检查、监督：监事会同意山东正源会计师事务所有限公司及香港安达信会计师事务所出具的无保留意见的审计报告，财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

3、对公司募集资金使用情况的监督：公司前次（发行B股）募集资金已于报告期内使用完毕。公司监事会聘请山东正源会计师事务所有限公司对公司前次募集资金使用情况进行了审计，认为实际使用项目和承诺项目完全一致。

4、对公司收购、出售资产情况的监督：对公司6月2日董事会临时会议决定（同意中国轻骑集团有限公司将其技术培训中心和压铸厂两项在建工程以抵偿债务方式转售本公司，按其账面价值112043432.71元冲减本公司应收集团公司相应数额款项）的资产收购行为进行了监督；对公司1999年第二次临时股东大会决议接收中国轻骑集团有限公司供应公司资产4225万元和承担负债1217万元的资产收购程序、价格等行为进行了监督。以上行为公司均按照公司《章程》及有关法律法规等公平、公正办理，无损害上市公司利益和股东权益的行为。

5、对公司审计报告的说明：会计师事务所无出具保留意见或解释性说明的审计报告。公司监事会认为：由山东会计师事务所及安达信会计师事务所出具的无保留意见的审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

重要事项

1、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、1999年10月公司获悉中国证券监督管理委员会作出"关于中国轻骑集团有限公司等机构和个人违反证券法规行为进行处罚的决定",公司董事会将此处处罚决定公告于1999年11月13日《上海证券报》、《中国证券报》及14日香港《文汇报》。公司董事会和监事会认真贯彻证监会处罚决定,吸取了本次违规的深刻教训,加强了对证券法律法规的学习领会,保证公司在今后的运作中合法守规。

3、根据公司1998年度股东大会决议,彭毅先生、李国山先生、王洪捷先生、马岩先生、刘超先生不再担任公司董事;选举李树意先生、陈月华女士、孔祥泉先生、王玉林先生、高秀华女士为公司董事;根据公司董事会二届五次会议决议,张家岭先生因工作需要辞去总经理职务,只担任公司董事长及法人代表,聘任李树意先生为公司总经理;根据公司董事会二届六次会议决议,张珉先生不再担任公司董事会秘书,聘任陈月华女士兼任公司董事会秘书;二届八次董事会同意张家岭先生辞去公司董事长及董事职务,提议增补杨仁发先生为公司董事;二届九次董事会选举杨仁发先生为公司董事长。

4、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项的情况:

(1)、根据公司董事会临时会议决议,99年6月2日中国轻骑集团有限公司将其技术培训中心和压铸厂两项在建工程以抵偿债务方式转售本公司,按其账面价值112043432.71元冲减本公司应收集团公司相应数额款项;

(2)、根据公司董事会二届八次会议决议,公司拟接收中国轻骑集团有限公司供应公司部分资产与负债,按所接受资产与所承担债务相抵并经确定后的差额约2814万元冲减本公司应收集团公司相应数额款项。由于年底前供应公司债务及资产未清理完毕,年终会计报表未及进行合并。

5、报告期公司重大关联交易事项:

(1)、本公司本年度从中国轻骑集团有限公司等关联公司采购货物共计117641770.00元,同时通过中国轻骑集团销售总公司等关联公司销售产品703378858.00元,分别占本公司采购货物和销售货物的15%、73%;其中关联采购货物全部按市场价格定价;关联销售产品中除与中国轻骑集团销售总公司的交易以市场价格为基础的协议价格定价外,其他全部按市场价格进行结算。以上交易均以现款或转帐方式进行结算;以上关联交易对公司利润无影响。

采购货物的关联方是公司的专业协作厂家,也是长期合作的伙伴;销售货物的关联交易是公司按与关联方签署的购销合同进行的经营活动,有利于本公司减少人员配置,节约销售费用。

本公司按照与中国轻骑集团有限公司签订的《商标许可合同》、《专利及技术许可合同》,本年度公司向中国轻骑集团有限公司支付商标使用费、技术使用费各50万元。此项关联交易以转帐方式进行结算,对公司利润无额外影响。

本公司1999年按协议应收中国轻骑集团有限公司利息50120669.49元,以转帐方式进行结算,对公司利润无额外影响。

(2)、本公司本年度关联交易中收购及出售资产、吸收合并事项的情况见本节第4项。

(3)、本公司应收关联方中国轻骑集团销售总公司销货款1103601923.56元,系历年滚存的销货款;其他应收款主要为应收关联方中国轻骑集团有限公司768223519.44元,为以前年度应收销货款。

本公司本年度共为关联单位提供债务担保9530万元,其中承兑担保金额1000万元,贷款担保金额8530万元。本公司被担保方经营状况及资信良好,此项担保对公司无不利影响。

6、上市公司相对于公司控股股东(济南市国有资产管理局)保持人员独立、资产完整、财务独立。

7、公司报告期内继续聘任山东正源会计师事务所及安达信公司为公司的审计机构。

8、公司1999年度配股方案未获中国证监会批准,不再实施。

9、公司报告期内没有更改名称或股票简称。

公司的其他有关资料

- 1、 公司首次注册登记日期：1993年11月25日
 登记地点：济南市工商行政管理局
 公司最近一次变更注册登记日期：1997年8月29日
 登记地点：山东省工商行政管理局
- 2、 企业法人营业执照注册号：26717173-0-1
- 3、 税务登记号码：370102264310133
- 4、 公司未流通股份的托管机构：上海证券中央登记结算公司
- 5、 境内会计师事务所：山东正源会计师事务所（原名“山东会计师事务所”）
 办公地址：济南市泺源大街5号良友富临大酒店4楼
 境外会计师事务所：安达信公司
 办公地址：上海市淮海中路333号瑞安广场19楼

备查文件目录

- 1、 载有董事长签名的年度报告正本；
- 2、 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；
- 3、 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；
- 4、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

济南轻骑摩托车股份有限公司董事会
二〇〇〇年四月十七日

审计报告及会计报表附注（境内）

1、 审计报告

审计报告
(2000)鲁正会审字第132号

济南轻骑摩托车股份有限公司全体股东：

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

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司1999年12月31日的财务状况、1999年度的经营成果以及1998年度现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

山东正源会计师事务所有限公司 中国注册会计师：
中国·济南 马秀英 许中祜
2000年3月3日

2、 会计报表

现金流量表

编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司		1999年12月31日	单位：人民币元
项 目	行次	金 额	
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	949,298,574.61	
收到的租金	3		
收到的税费返还	4		
收到的除增值税以外的其他税费返还	5		
收到的其他与经营活动有关的现金	6	480,441.63	
现金流入小计	7	949,779,016.24	
购买商品、接受劳务支付的现金	8	685,414,591.90	
经营租赁所支付的现金	9		
支付给职工以及为职工支付的现金	10	50,507,711.64	
支付的增值税款	11	22,469,364.97	
支付的所得税款	12		
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	13	70,394,528.88	
支付的其他与经营活动有关的现金	14	37,323,825.44	
现金流出小计	15	866,110,022.83	
经营活动产生的现金流量净额	16	83,668,993.41	
二、投资活动产生的现金流量：	17		
收回投资所收到的现金	18		
分得股利或利润所收到的现金	19		
取得债券利息收入所收到的现金	20		
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			

	21	9,054.00
收到的其他与投资活动有关的现金	22	
现金流入小计	23	9,054.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	24	87,494,767.17
权益性投资所支付的现金	25	
债权性投资所支付的现金	26	
支付的其他与投资活动有关的现金	27	
现金流出小计	28	87,494,767.17
投资活动产生的现金流量净额	29	-87,485,713.17
三、筹资活动产生的现金流量：	30	
吸收权益性投资所收到的现金	31	
发行债券所收到的现金	32	
借款所收到的现金	33	80,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	34	
现金流入小计	35	80,800,000.00
偿还债务所支付的现金	36	20,000,000.00
发生筹资费用所支付的现金	37	
分配股利或利润所支付的现金	38	
偿付利息所支付的现金	39	6,258,443.86
融资租赁所支付的现金	40	
减少注册资本所支付现金	41	
支付的其他与筹资活动有关的现金	42	
现金流出小计	43	26,258,443.86
筹资活动产生的现金流量净额	44	54,541,556.14
四、汇率变动对现金的影响	45	-35,828.50
五、现金及现金等价物净增加额	46	50,689,007.88
法定代表人：杨仁发	总会计师：陈月华	财务负责人：张堂忠

现金流量表

补充资料			
编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司		1999年12月31日	单位：人民币元
项	目	行次	金 额
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		66	
以固定资产偿还债务		67	
以投资偿还债务		68	
以固定资产进行长期投资		69	
以存货偿还债务		70	
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		72	19,725,048.29

加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	73	20,235,246.87
固定资产折旧	74	37,895,996.07
无形资产摊销	75	1,961,950.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
	76	2,370,423.01
固定资产报废损失	77	
财务费用	78	6,258,443.86
投资损失	79	
递延税款贷项	80	
存货的减少	81	6,036,843.94
经营性应收项目的减少	82	-567,540,082.91
经营性应付项目的增加	83	551,601,922.79
预提费用的增加	84	5,123,201.01
待摊费用的减少	85	
经营活动产生的现金流量净额	86	83,668,993.41
3、现金及现金等价物净增加情况		
货币资金的期末余额	87	105,885,790.03
减：货币资金的期初余额	88	55,196,782.15
加：现金等价物的期末余额	89	
减：现金等价物的期初余额	90	
现金及现金等价物净增加额	91	50,689,007.88
法定代表人：杨仁发	总会计师：陈月华	财务负责人：张堂忠

资产负债表（1）

编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司		1999年12月31日	单位：人民币元
资 产	行次	年 初 数	年 末 数
流动资产：			
货币资金	1	55,196,782.15	105,885,790.03
短期投资	2		
减：短期投资跌价准备	3		
短期投资净额	4		
应收票据	5	80,293,466.00	6,460,240.00
应收股利	6		
应收利息	7		
应收帐款	8	1,221,312,670.85	1,202,297,442.45
其他应收款	9	453,131,422.68	1,138,812,374.41
减：坏帐准备	10	50,233,322.80	70,233,294.51
应收帐款净额	11	1,624,210,770.73	2,270,876,522.35
预付帐款	21	20,339,456.58	29,757,041.15

应收补贴款	24		
存 货	30	369,702,726.20	365,565,882.26
减：存货跌价准备	31		
存货净额	32		
待摊费用	33		
待处理流动资产净损失	34		
一年内到期的长期债券投资	35		
其他流动资产	36		
流动资产合计	39	2,149,743,201.66	2,776,645,475.79
长期投资：			
长期股权投资	40		
长期债权投资	41		
长期投资合计	42		
减：长期投资减值准备	43		
长期投资净额	44		
固定资产：			
固定资产原价	45	877,245,318.64	894,580,665.26
减：累计折旧	46	149,039,047.10	193,397,024.46
固定资产净值	47	728,206,271.54	701,183,640.80
工程物资	48		
在建工程	49	322,065,884.72	322,244,186.86
固定资产清理	50		
待处理固定资产净损失	51		
固定资产合计	53	1,050,272,156.26	1,023,427,827.66
无形资产及其他资产：			
无形资产	54	49,483,405.37	48,823,529.92
开办费	55		
长期待摊费用	56		
其他长期资产	57		
无形资产及其他资产合计	58	49,483,405.37	48,823,529.92
递延税项：			
递延税款借项	59		
资 产 总 计	60	3,249,498,763.29	3,848,896,833.37

法定代表人：杨仁发

总会计师：陈月华

财务负责人：张堂忠

资产资产负债表（2）

编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司

1999年12月31日

单位：人民币元

负 债 及 股 东 权 益	行次	年 初 数	年 末 数
流动负债：			
短期借款	61	70,000,000.00	130,800,000.00

应付票据	62	88,540,000.00	110,260,000.00
应付帐款	63	29,523,489.64	502,796,393.66
预收帐款	64	824,218.93	11,002,895.20
代销商品款	65		
应付工资	66		11,638,184.55
应付福利费	67	10,784,665.87	10,559,755.14
应付股利	68	1,440.00	1,440.00
应交税金	69	12,338,355.94	-528,515.49
其他应交款	70		
其他应付款	71	68,823,965.19	78,855,803.29
预提费用	72		5,123,201.01
一年内到期的长期负债	73		
其他流动负债	74		
流动负债合计	80	280,836,135.57	860,509,157.36
长期负债：			
长期借款	81		
应付债券	82		
长期应付款	83		
住房周转金	84		
其他长期负债	85		
长期负债合计	90		
递延税项：			
递延税款贷项	91		
负 债 合 计	92	280,836,135.57	860,509,157.36
股东权益：			
股 本	93	971,817,440.00	971,817,440.00
资本公积	94	1,075,525,596.48	1,075,525,596.48
盈余公积	95	356,246,966.87	363,347,984.26
其中：公益金	96	115,885,100.94	117,857,605.77
未分配利润	97	565,072,624.37	577,696,655.27
股东权益合计	98	2,968,662,627.72	2,988,387,676.01
负债及股东权益总计	99	3,249,498,763.29	3,848,896,833.37

法定代表人：杨仁发

总会计师：陈月华

财务负责人：张堂忠

利润及利润分配表

编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司

1999年12月31日

单位：人民币元

项 目	行次	本年累计	上年累计
一、主营业务收入	1	901,597,548.37	1,949,992,135.32
减：折扣与折让	2		
主营业务收入净额	3	901,597,548.37	1,949,992,135.32

减：主营业务成本	4	740,653,510.66	1,391,462,079.96
主营业务税金及附加	5	67,723,465.39	94,246,141.15
二、主营业务利润	10	93,220,572.32	464,283,914.21
加：其他业务利润	11	2,425,428.25	4,135,988.98
减：存货跌价损失	12		1,900,000.00
营业费用	13		
管理费用	14	104,473,161.96	90,671,649.85
财务费用	15	-40,630,649.23	-23,759,974.82
三、营业利润	18	29,903,487.84	401,508,228.16
加：投资收益	19		
补贴收入	22	8,814,710.60	73,539,663.78
营业外收入	23	10,277.71	174,830.51
减：营业外支出	25	2,843,125.09	315,458.44
四、利润总额	27	35,885,351.06	474,907,264.01
减：所得税	28	16,160,302.77	134,822,716.93
少数股东损益	29		
五、净利润	30	19,725,048.29	340,084,547.08
加：年初未分配利润	31	565,072,624.37	340,203,103.70
六、可供分配的利润	32	584,797,672.66	680,287,650.78
加：盈余公积补亏	33		
减：提取法定盈余公积	34	1,972,504.83	30,314,387.51
提取法定公益金	35	1,972,504.83	30,314,387.51
七、可供股东分配的利润	36	580,852,663.00	619,658,875.76
减：应付优先股股利	37		
提取任意盈余公积	38	3,156,007.73	54,586,251.39
已分配普通股股利	39		
转付股本的普通股股利	40		
八、未分配利润	41	577,696,655.27	565,072,624.37

法定代表人：杨仁发

总会计师：陈月华

财务负责人：张堂忠

利润分配表

编制单位：济南轻骑摩托车股份有限公司

1999年12月31日

单位：人民币元

项 目	行次	审定数	上年数
一、净利润	1	19,725,048.29	340,084,547.08
加：年初未分配利润	2	565,072,624.37	340,203,103.70
盈余公积转入	4	-	
二、可供分配的利润	8	584,797,672.66	680,287,650.78
减：提取法定盈余公积	9	1,972,504.83	30,314,387.51
提取法定公益金	10	1,972,504.83	30,314,387.51

三、可供股东分配的利润	11	580,852,663.00	619,658,875.76
减：应付优先股股利	12	-	
提取任意盈余公积	13	3,156,007.73	54,586,251.39
应付普通股股利	14	-	
转作股本的普通股股利	15	-	
四、未分配利润	20	577,696,655.27	565,072,624.37

3、会计报表附注

金额单位：人民币元

一 公司概况

济南轻骑摩托车股份有限公司由中国轻骑集团有限公司原属下的发动机厂、第一总装厂、第二总装厂于1993年11月合并改组而成，以摩托车及配件的生产和销售为主，是中国最早生产摩托车的厂家之一，其历史可追溯至于1956年。本公司主要生产“轻骑”、“木兰”牌系列摩托车及相关配件。至1999年，济南轻骑摩托车年生产能力达120余万辆，发动机年生产能力150万台以上，成为世界最大的摩托车生产厂家之一。

公司于1993年10月20日公开发行股票（A股）并经上海证券交易所批准于1993年12月6日公开上市，1997年5月27日根据国务院证券委员会证委发[1997]37号《关于同意济南轻骑摩托车股份有限公司发行境内上市外资股的批复》，公司向社会公开发行境内上市外资股（B股）股票并经上海证券交易所上证上[1997]字第046号文批准于1997年6月17日起在上海证券交易所挂牌交易。公司注册资本971,817,440.00。

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

1、 会计制度

公司执行《股份有限公司会计制度》。

2、 会计年度

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、 记帐本位币

以人民币为记帐本位币。

4、 记帐基础和计价原则

以权责发生制为记帐基础，以实际成本为计价原则。

5、 外币业务核算方法

外币业务发生时按月初的市场汇率折合为人民币记帐并同时登记外币金额，期末外币帐户余额按期末汇率折合为人民币，按照期末汇率折合的人民币金额与原帐面人民币金额之间的差额作为汇兑损益，筹建期间的汇兑损益计入开办费，与购建固定资产有关的往来款项产生的汇兑损益，在固定资产交付使用前计入该项在建固定资产成本，除上述情况外的汇兑损益均计入财务费用。

6、 合并会计报表的编制方法

按照《合并会计报表暂行规定》以合并报表的母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他有关资料为依据，在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权和债务以及内部销售收入等进行抵销的基础上，对资产、负债和所有者权益等项目的数额编制合并会计报表，子公司的主要会计政策按照母公司的会计政策厘定。

7、 现金等价物的确定标准

现金等价物指企业持有的期限短（从购买日起3个月内到期）流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、 坏帐核算方法

(1)坏帐的确认标准

因债务人破产和死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍然不能收回的款项；或因债务人逾期未履行偿债义务超过三年确实不能收回的款项。

(2) 坏帐准备采用备抵法，按应收帐款和其他应收款余额的3%计提，并计入当期损益；不足5%的原因在于本公司主要应收款项由轻骑集团持有。

9、 存货计价方法

存货采用"永续盘存制"。原材料、包装物、自制半成品内部核算以计划价格进行，领用、发出时按期结转其应负担的材料成本差异，将计划成本调整为实际成本；在产品采用定额成本法；产成品按加权平均核算；低值易耗品采用一次摊销法。

当存货有过时、滞销及瑕疵等情况或售价低于成本时则提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额提取。

10、短期投资核算方法

短期债券投资根据实际支付的价款扣除已完全发放但未领取的利息入帐，在短期债券出售并收到资金后确认投资收益。期末按成本与市价孰低计价，并按投资总体计提跌价准备。截止1999年12月31日公司尚无短期投资。

11、长期投资核算方法

(1) 长期债权投资：按实际成本计价，投资收益按权责发生制计算确认。

(2) 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，投资额占被投资企业有表决权资本总额比例20%以下，或虽占20%或20%以上，但不具有重大影响的按成本法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额比例20%或20%以上或虽投资不足20%但有重大影响的采用权益法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额50%（不含）以上的，采用权益法核算并合并会计报表。

(3) 计提长期投资减值准备的标准和方法：期末对长期投资逐项检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面价值，并且这种降低在预计未来期间内不可能恢复，则按照可收回金额低于投资帐面值的差额计提减值准备。

12、固定资产计价和折旧方法

固定资产按实际成本计价。固定资产的标准为：使用年限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产经营主要设备，但单位价值在2000元以上，且使用年限超过两年以上的物品。

固定资产折旧采用直线法，折旧率根据固定资产类别，估计经济使用年限计算并考虑了3%的残值。各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

项 目	折旧年限	年折旧率
房屋	30年-40年	2%-3%
建筑物	20年-30年	3%-5%
机器设备	8年-18年	5%-12%
运输工具	5年-10年	10%-19%

13、在建工程核算方法

在建工程根据实际发生的支出数入帐，按工程项目分类核算并在工程完工交付使用时，按工程的实际成本结转固定资产，用借款进行的工程发生的借款利息，在固定资产尚未交付使用前予以资本化，交付使用后，计入当期财务费用。

14、无形资产计价和摊销方法

土地使用权按实际成本计价，并自受益月份次月起按土地出让年限平均摊销。

15、开办费、长期待摊费用摊销方法

开办费按实际支出入帐，并自开始生产经营次月起分5年摊销。长期待摊费用按实际支出入帐，并按各项目受益期平均摊销。

16、收入确认原则

本公司销售商品以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，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。

17、所得税的会计处理方法

采用应付税款法。

18、会计政策的变更、内容及影响

公司按照《股份有限公司会计制度》的规定，从1999年1月1日起改变如下会计政策：

(1) 坏帐准备原按应收帐款余额的1%计提，现改为按应收帐款和其他应收款余额的3%计提；不足5%的原因在于本公司主要应收款项由轻骑集团持有。

(2) 期末存货原按成本计价，现改按成本与可变现净值孰低计价。

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润及利润分配表的年初数栏，已按调整后数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为38,020,196.10，皆因坏帐准备计提方法变更影响。由于会计政策变更，调减了1998年度净利润1,079,524.10；调减了1999年年初留存收益38,020,196.10，其中：未分配利润调减了30,416,156.88，盈余公积调减了7,604.039.22；利润及利润分配表上年年初未分配利润调减了29,552,537.60。

三、税项

(1) 增值税：税率为17%，公司按抵扣进项税的净额计缴。

(2) 消费税：按摩托车销售收入的10%计缴。

(3) 城市维护建设税：按实缴消费税与增值税之和的7%计缴。

(4) 教育费附加：按实缴消费税与增值税之和的3%计缴。

(5) 所得税：根据济财税[1997]48号文公司所得税税率为33%，由当地财政部门返还18%，实际税负为15%。

四、利润分配

公司税后净利润根据《公司法》及公司章程规定按下列顺序分配：

(1) 弥补亏损；

(2) 提取法定盈余公积金（10%）；

(3) 提取法定公益金（10%）；

(4) 提取任意盈余公积金；

(5) 向股东分配股利。

上述利润分配需由董事会提出预案报股东大会审定后执行。

另外，由于公司同时为A股及B股上市公司，公司将按照《股份有限公司会计制度》计算确定的当期净利润及其年初未分配利润之和与按照国际会计准则计算确定的当期净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盈余公积和法定公益金后的余额作为当年向股东分配利润的最大限额，在该最大限额内进行分配。

五、会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期 初 数	期 末 数
现 金	6,915.47	6,462.57
银行存款		
人民币	23,490,766.59	96,048,440.61
美 元	USD3,828,977.56	USD1,187,405.56
	(按8.2787)	(按8.2793)
折合人民币	31,699,100.09	9,830,886.85
货币资金合计	55,196,782.15	105,885,790.03

2、应收票据

出票单位	出票日	到期日	金 额
青岛轻骑摩托车有限公司*	1999.09.29	2000.03.28	500,000.00
日照轻骑摩托车有限公司	1999.07.15	2000.01.15	400,000.00
广东汕尾轻骑摩托车联营厂	1999.12.09	2000.03.09	1,023,760.00
杭州轻骑摩托车销售有限公司	1999.11.08	2000.05.08	400,000.00
河南万宝股份有限公司	1999.10.22	2000.04.18	500,000.00
中国轻骑集团有限公司无锡分公司	1999.12.27	2000.06.26	3,000,000.00
聊城轻骑摩托车销售有限公司	1999.12.27	2000.06.27	188,480.00
郓城县丰丰塑膜厂	1999.11.26	2000.02.04	158,000.00
中国轻骑集团大通综合加工厂	1999.11.12	2000.05.12	190,000.00
中国轻骑集团大通综合加工厂	1999.10.18	2000.04.18	100,000.00
合 计			6,460,240.00

(1)*该票据在到期前已经转让。

(2)应收票据在到期前部分贴现，贴现票据票面金额11,053,600.00,其明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金 额
中国轻骑摩托车集团总公司磁电机厂	1999.09.22	2000.03.22	120,000.00
中国轻骑摩托车集团总公司磁电机厂	1999.11.16	2000.05.16	100,000.00
中国轻骑摩托车集团总公司磁电机厂	1999.12.05	2000.06.05	400,000.00
青岛经济技术开发区轻骑销售中心	1999.10.28	2000.04.27	2,000,000.00
浙江中义摩托车有限公司	1999.10.01	2000.04.19	1,250,000.00
湖北隆基股份有限公司	1999.10.25	2000.02.25	1,266,000.00
德州天鹏轻骑摩托车有限公司	1999.11.08	2000.05.08	1,500,000.00
南通机械有限公司	1999.11.02	2000.05.02	367,600.00
江苏江南铁合金集团公司	1999.11.08	2000.05.04	800,000.00
轻骑聊城手表厂摩托车销售总汇	1999.11.15	2000.05.15	250,000.00
济南轻骑铃木摩托车有限公司	1999.12.15	2000.06.14	3,000,000.00

3、应收帐款

帐 龄	期 初 数		期 末 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	1,221,312,670.85	100	1,156,737,233.70	96.21
1-2年			45,560,208.75	3.79
合 计	1,221,312,670.85	100	1,202,297,442.45	100

大额应收帐款列示如下：

欠款单位	金额	款项性质
中国轻骑集团销售总公司	1,103,601,923.56	销货款
中国轻骑集团轻型车厂	49,230,835.28	销货款
中国轻骑摩托车集团乳山公司	25,936,476.12	销货款
中国轻骑集团日照摩托车公司	15,553,886.54	销货款
中国轻骑集团吉林公司	1,406,244.00	销货款

应收帐款中无持本公司5%以上股份的股东单位的欠款。

4、预付帐款

帐 龄	期 初 数		期 末 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	20,339,456.58	100	29,757,041.15	100
合 计	20,339,456.58	100	29,757,041.15	100

大额预付帐款列示如下：

欠款单位	金额	款项性质
重庆大江摩托车公司	8,002,110.00	购货款
中国轻骑集团新达公司	2,039,390.00	购货款
龙口橡胶制品总厂	982,084.24	购货款
中国轻骑集团新龙公司	607,881.24	购货款
龙口轻骑配件厂	599,627.53	购货款

预付帐款中无持本公司5%以上股份的股东单位的欠款。期末数比期初数增加46%，主要系预付款项增加所致。

5、其他应收款

帐 龄	期 初 数		期 末 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	421,759,459.56	93.08	881,283,171.66	77.39
1-2年	29,613,363.12	6.53	254,905,434.45	22.38
2-3年	1,758,600.00	0.39	1,737,200.99	0.15
3年以上	-	-	886,567.31	0.08
合 计	453,131,422.68	100	1,138,812,374.41	100

大额其他应收帐列示如下：

欠款单位	金额	款项性质
中国轻骑集团有限公司	768,223,519.44	往来款
中国轻骑集团实业公司	13,111,307.00	往来款
中国轻骑集团新飞公司	3,197,659.54	往来款
历城五金机械加工厂	2,184,365.52	往来款
中国轻骑集团亨通公司	1,483,280.09	往来款
中国轻骑集团湖北摩托车厂	1,454,156.44	往来款

其中：应收母公司-中国轻骑集团有限公司款768,223,519.44。期末数系期初数的2.5倍，主要系应收母公司款项增加所致。

6、存货

项 目	期 初 数		期 末 数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	291,011,325.50	-	259,229,955.15	-
包装物	834,540.57	-	1,128,434.38	-
低值易耗品	4,752,207.44	-	194,938.31	-
委托加工材料	5,682,959.56	-	1,061,110.25	-
自制半成品	24,203,381.06	-	16,059,382.74	-

在产品	43,218,312.07	-	43,140,082.00	-
产成品	-	-	44,751,979.43	1,900,000.00
合 计	369,702,726.20	-	365,565,882.26	1,900,000.00

7、固定资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原值				
房屋建筑物	283,631,259.96		3,575,768.93	280,055,491.03
机器设备	580,604,229.39	20,255,270.00	446,040.37	600,413,459.02
运输设备	9,586,933.03	1,301,084.05	505,638.11	10,382,378.97
其他	3,422,896.26	306,439.98		3,729,336.24
合 计	877,245,318.64	21,862,794.03	4,527,447.41	894,580,665.26
累计折旧				
房屋建筑物	17,604,572.20	8,181,947.91	1,254,900.72	24,531,619.39
机器设备	126,454,749.22	36,740,904.70	65,451.74	163,130,202.18
运输设备	3,459,988.11	711,783.27	260,756.54	3,911,014.84
其 他	1,519,737.57	304,450.48		1,824,188.05
合 计	149,039,047.10	45,939,086.36	1,581,109.00	193,397,024.46
净 值	728,206,271.54			701,183,640.80

8、在建工程

工程名称	期初数	本期增加	本期转入	其他减少	期末数	资金	工程
			固定资产				来源
进度							
压铸厂迁建工程		61,923,432.71			61,923,432.71		其他
70%							
技术培训中心		50,120,000.00		1,100,000.00	49,020,000.00		其他
70%							
二总装再接跨工程	5,828,023.20			8,528.10	5,819,495.10		募股
96%							
二总装设备空压站	1,586,026.41				1,586,026.41		募股
96%							
一总装技改项目		1,816,981.95	1,816,981.95		0.00		募股
100%							
6吨锅炉	2,185,256.33	329,630.00	2,514,886.33		0.00		募股
100%							
低压铸造机	4,969,084.02				4,969,084.02		募股
90%							
日本静电喷涂机	3,853,013.40				3,853,013.40		募股
90%							

意大利清理机	2,031,110.49				2,031,110.49	募股
90%						
压铸模具	2,048,311.31			2,048,311.31	0.00	募股
100%						
钢件涂装线	16,674,741.72	4,585,108.67			21,259,850.39	募股
90%						
机油加注系统	15,326.00	1,826,490.00			1,841,816.00	募股
85%						
涂装线	2,760,000.00	2,267,900.00			5,027,900.00	募股
90%						
中央空调	5,600,000.00	900,000.00			6,500,000.00	募股
80%						
装配流水线	11,730,000.00	5,900,660.00		31,374.00	17,599,286.00	募股
95%						
注塑机	25,890,327.03			25,890,327.03	0.00	募股
100%						
注塑压铸模具	81,268,808.50			81,268,808.50	0.00	募股
100%						
FB100缸头箱体加工线	89,455,602.60		4,183,018.05		85,272,584.55	募股
5%						
QM100油箱线	6,137,000.00	5,338,000.00	10,042,980.00		1,432,020.00	募股
95%						
发动机计算机系统工程	6,790,089.00			6,790,089.00	0.00	其他
100%						
其他	53,243,164.71	4,638,115.29	2,560,427.10	1,212,285.11	54,108,567.79	
合计	322,065,884.72	139,646,318.62	21,118,293.43	118,349,723.05	322,244,186.86	

9、 无形资产

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销年限
土地使用权	51,938,041.36	49,483,405.37	302,075.03	961,950.48	48,823,529.92	44

10、 短期借款

	期 初 数	期 末 数
担保借款	70,000,000.00	50,800,000.00
信用借款	-	80,000,000.00
合 计	70,000,000.00	130,800,000.00

期末数系期初数的1.87倍，主要是补充流动资金所致。

11、 应付票据

	期 初 数	期 末 数
	88,540,000.00	110,260,000.00

本帐户余额中无欠持本公司5%以上股份的股东单位的款项。

12、 应付帐款

	期 初 数	期 末 数
	29,523,489.64	502,796,393.66

本帐户余额中无欠持本公司5%以上股份的股东单位的款项。期末余额系期初余额的17倍，主要是公司成立独立的供应部门独立采购货物增加应付款项。

13、预收帐款		
	期 初 数	期 末 数
	824,218.93	11,002,895.20

本帐户余额中欠持本公司5%以上股份的股东单位的款项4,702,233.00。期末余额系期初余额的13倍，主要是预收货款增加所致。

14、应付股利		
	期 初 数	期 末 数
	1,440.00	1,440.00

系1996年分红股利尚未领取部分。

15、应交税金		
税 项	期 初 数	期 末 数
增值税	-1,761,953.47	-3,684,703.19
消费税	14,100,309.41	3,156,187.70
合 计	12,338,355.94	-528,515.49

16、其他应付款		
	期 初 数	期 末 数
	68,823,965.19	78,855,803.29

本帐户余额中无欠持本公司5%以上股份的股东单位的款项。

17、预提费用		
	期 初 数	期 末 数
借款利息	-	225,993.04
技术提成费	-	4,636,368.97
预提折旧费	-	260,839.00
合计	-	5,123,201.01

18、股本							
		单位：万股	每股面值：1元人民币				
	期初数	送 股	公积金转股	发行B股	小 计	期末数	比例（%）
一、尚未流通股份							
1、发起人股份							
国家拥有股	39,748.80					39,748.80	40.90
2、境内法人							
持有股份	3,761.94					3,761.94	3.87
3、社会公众持有股							
份（转配股）	7,698.054					7,698.054	7.92
尚未流通股合计	51,208.794					51,208.794	52.69

二、已流通股份						
1、境内上市的						
人民币普通股	22,972.95			22,972.95	23.64	
2、境内上市						
外资股（B股）	23,000.00			23,000.00	23.67	
已流通股份合计	45,972.95			45,972.95	47.31	
股份总额	97,181.744			97,181.744	100	
19、资本公积						
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
股本溢价	1,063,802,354.48	-	-	1,063,802,354.48		
资产评估增值	11,723,242.00	-	-	11,723,242.00		
合 计	1,075,525,596.48	-	-	1,075,525,596.48		
20、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	124,126,509.95	1,972,504.83	-	126,099,014.78		
公益金	115,885,100.94	1,972,504.83	-	117,857,605.77		
任意盈余公积	116,235,355.98	3,156,007.73	-	119,391,363.71		
合 计	356,246,966.87	7,101,017.39	-	363,347,984.26		
21、未分配利润						
期初数	565,072,624.37					
本年净利润	19,725,048.29					
提取法定盈余公积	1,972,504.83					
提取法定公益金	1,972,504.83					
提取任意盈余公积	3,156,007.73					
期末数	577,696,655.27					
22、主营业务收入及成本						
	主营业务收入		主营业务成本		营 业 毛 利	
	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数	本
年数						
摩托车类	829,113,195.02	595,383,859.80	590,750,089.98	474,559,060.35	238,363,105.04	120,824,7
99.45						
助力车类	687,207,188.00	242,239,242.82	444,188,684.74	207,043,782.89	243,018,503.26	35,195,4
59.93						
自制半成品	433,671,752.30	63,974,445.75	356,523,305.24	59,050,667.42	77,148,447.06	4,923,7
78.33						
合 计	1,949,992,135.32	901,597,548.37	1,391,462,079.96	740,653,510.66	558,530,055.36	160,944,
037.71						

主营业务收入及成本分别比上年减少53.76%、46.77%，主要是销售数量减少，销售价格下降所致。

23、财务费用

项 目	本年发生数	上年发生数
-----	-------	-------

利息支出	10,259,629.64	4,549,746.12
减：利息收入	51,061,039.19	28,199,144.23
汇兑净损失	35,828.50	-170,677.42
其他	134,931.82	60,100.71
合计	-40,630,649.23	-23,759,974.82

利息收入本年是上年数的1.81倍，主要系收取轻骑集团利息所致。

24、其他业务利润

项 目	本年发生数	上年发生数
材料销售利润	2,425,428.25	4,135,988.98

其他业务利润本年比上年减少42%，系材料销售减少所致。

25、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产处理净收益	7,454.00	29,280.51
罚款赔款收入	600.00	145,550.00
其他	2,223.71	
合计	10,277.71	174,830.51

26、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产处理净损失	2,377,877.01	289,658.44
其他	465,248.08	25,800.00
合计	2,843,125.09	315,458.44

27、补贴收入

财政部门返还所得税	本年发生数	上年发生数
	8,814,710.60	73,539,663.78

根据济财税[1997]48号文公司按33%计缴所得税，由当地财政部门返还18%。

六、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质	法人代表
中国轻骑集团有限公司	济南市和平路34号	摩托车开发、销售	母公司	国有	张家岭

2、存在控制关系的关联方的注册资本及变化（单位：元）

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
中国轻骑集团有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化（单位：元）

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
中国轻骑集团有限公司	397,488,000.00	-	-	397,488,000.00

4、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
济南轻骑对外贸易有限公司	同属-母公司
青岛轻骑摩托车有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团轻型车厂	同属-母公司

中国轻骑摩托车集团乳山公司	同属-母公司
中国轻骑集团日照摩托车公司	同属-母公司
汕尾轻骑摩托车联营厂	同属-母公司
天津轻骑摩托车有限公司	同属-母公司
琼海轻骑摩托车有限公司	同属-母公司
石家庄轻骑摩托车有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团总公司哈尔滨公司	同属-母公司
中国轻骑摩托车集团总公司模具厂	同属-母公司
济南轻骑贴花有限公司	同属-母公司
中国轻骑摩托车集团总公司第一配件厂	同属-母公司
中国轻骑摩托车集团总公司磁电机厂	同属-母公司
济南轻骑电器工程有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团服装厂	同属-母公司
中国轻骑集团实业公司	同属-母公司
中国轻骑集团亨通公司	同属-母公司
中国轻骑集团新飞公司	同属-母公司
济南轻骑三国机械电子有限公司	同属-母公司
诸城轻骑摩托车配件有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团实业公司	同属-母公司
济南轻骑铃木摩托车有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团大通综合加工厂	同属-母公司
海南琼港轻骑摩托车开发有限公司	同属-母公司
杭州轻骑摩托车销售有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团压铸厂	同属-母公司
中国轻骑集团销售总公司	同属-母公司
中国轻骑集团无锡分公司	同属-母公司
中国轻骑集团新达公司	同属-母公司
中国轻骑集团新龙公司	同属-母公司
德州天鹏轻骑摩托车有限公司	同属-母公司
中国轻骑集团吉林公司	同属-母公司
中国轻骑集团湖北摩托车厂	同属-母公司
中国轻骑摩托车集团总公司塑料发泡厂	同属-母公司

5、本企业与关联方的交易

A、采购货物

	本年发生数	上年发生数
中国轻骑集团有限公司	41,716,928.00	185,734,037.94
济南轻骑对外贸易有限公司	38,304,882.00	779,960,444.21
中国轻骑集团压铸厂	19,579,632.00	-
中国轻骑摩托车集团总公司模具厂	2,352,048.00	-
其他	15,688,280.00	16,405,646.41

合计	117,641,770.00	982,100,128.56
B、货物销售		
	本年发生数	上年发生数
中国轻骑集团销售总公司	596,097,499.00	1,477,042,035.91
济南轻骑对外贸易有限公司	28,074,343.00	53,225,082.22
天津轻骑摩托车有限公司	505,491.00	107,586,287.93
汕尾轻骑摩托车联营厂	-	61,735,615.90
琼海轻骑摩托车有限公司	-	51,790,776.55
青岛轻骑摩托车有限公司	9,704,278.00	23,191,237.36
石家庄轻骑摩托车有限公司	923,077.00	64,487,262.54
中国轻骑集团轻型车厂	15,354,249.00	-
中国轻骑集团日照摩托车公司	7,113,637.00	-
其他	45,606,284.00	109,592,805.87
合计	703,378,858.00	1,948,651,104.28
C、关联方应收、应付款项余额（单位：元）		
(1) 应收票据	期 初 数	期 末 数
青岛轻骑摩托车有限公司	23,306,400.00	500,000.00
石家庄轻骑摩托车有限公司	9,000,000.00	-
中国轻骑集团有限公司	16,350,000.00	-
中国轻骑集团无锡分公司	-	3,000,000.00
汕尾轻骑摩托车联营厂	-	1,023,760.00
中国轻骑集团日照摩托车公司	-	400,000.00
杭州轻骑摩托车销售有限公司	-	400,000.00
中国轻骑集团大通综合加工厂	-	290,000.00
其他	5,973,500.00	-
(2) 应收帐款	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团销售总公司	1,221,312,670.85	1,103,601,923.56
中国轻骑集团轻型车厂	-	49,230,835.00
中国轻骑摩托车集团乳山公司	-	25,936,476.00
中国轻骑集团日照摩托车公司	-	15,553,887.00
其他	-	3,205,357.00
(3) 预付帐款	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团新达公司	-	2,039,390.00
其他	-	1,158,961.00
(4) 其他应收款	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团有限公司	180,621,549.15	768,223,519.44
中国轻骑摩托车集团乳山公司	29,542,435.15	-
中国轻骑集团轻型车厂	51,374,130.00	-
中国轻骑集团实业公司	-	13,111,307.00
其他	-	10,741,271.00

(5)应付票据	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团压铸厂	4,500,000.00	10,400,000.00
中国轻骑集团服装厂	-	16,630,000.00
济南轻骑贴花有限公司	-	4,900,000.00
济南轻骑电器工程有限公司	-	3,650,000.00
其他	11,390,000.00	4,550,000.00
(6)应付帐款	期 初 数	期 末 数
济南轻骑对外贸易有限公司	-	3,043,682.00
海南琼港轻骑摩托车开发有限公司	-	8,332,000.00
济南轻骑三国机械电子有限公司	-	5,224,194.00
其他	-	11,324,729.00
(7)预收帐款	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团有限公司	-	4,702,233.00
(8)其他应付款	期 初 数	期 末 数
中国轻骑集团无锡分公司	-	7,252,000.00
中国轻骑摩托车集团总公司模具厂	-	2,800,000.00
其他	-	20,924,248.00

6、其他关联交易事项

(1)本公司大部分的交易均与中国轻骑集团有限公司进行。本公司向关联方采购货物采用市场价格进行结算，销售货物采用以市场价格为基础的协议价格进行结算。根据每年与中国轻骑集团有限公司签订的包销合同（该合同规定不同型号摩托车的销售价格）本公司装配完成的全部摩托车立即售给轻骑集团公司。截止1999年12月31日，轻骑集团公司存货中由本公司供应的摩托车约为人民币83,200,000.00元（依本公司销售价格计算）。

(2)根据本公司与中国轻骑集团有限公司签订的《商标许可合同》，本公司向中国轻骑集团有限公司每年支付商标使用费50万元。1998年、1999年分别支付商标使用费50万元。

(3)根据本公司与中国轻骑集团有限公司签订的《专利及技术许可合同》，本公司向中国轻骑集团有限公司每年支付技术使用费50万元，1998年、1999年分别支付技术使用费50万元。

(4)本公司1999年按协议应收中国轻骑集团有限公司利息50,120,669.49。

七、或有事项

1、公司为下列单位提供债务担保：

单位名称	担保金额（万元）
中国轻骑集团有限公司	6,550.00
济南二机床集团有限公司	4,000.00
济南轻骑铃木摩托车有限公司	2,400.00
中国轻骑摩托车集团总公司模具厂	280.00
济南轻骑电器工程有限公司	200.00
中国轻骑摩托车集团总公司塑料发泡厂	100.00
合计	13,530.00

2、公司没有其他需要说明的重大或有事项。

八、重大事项

2000年4月14日公司召开董事会 二届十一次会议,通过1999年度利润分配方案.公司本年净利润分别提取10%的法定公益金

后再提取20%任意盈余公积金,本年暂不进行利润分配.

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.

(Registered in the People's Republic of China)

FINANCIAL STATEMENTS

31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

TOGETHER WITH AUDITORS' REPORT

The reader is advised that this report has been prepared originally in Chinese. In the event of a conflict between this report and the original Chinese version or difference in interpretation between the versions of the report, the Chinese language report will prevail.

AUDITORS' REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF
JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.

We have audited the accompanying balance sheets of Jinan Qingqi Motorcycle Co., Ltd. (hereinafter referred to as "the Company") as of 31st December, 1999 and 1998 and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

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

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position

n of the Company as of 31st December, 1999 and 1998, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in accordance with International Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee.

Hong Kong, People's Republic of China

14th April, 2000

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.
STATEMENTS OF INCOME
FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi Yuan ("RMB"), except earnings per share)

	Note	1999	1998
Sales, net	3,18	833,875	1,855,746
Cost of sales	18	(717,854)	(1,400,095)
Gross profit		116,021	455,651
Other operating income	4	95,139	166,214
General and administrative expenses	18	(125,406)	(106,983)
Other operating expenses	4	(95,547)	(161,901)
(Loss) profit from operation		(9,793)	352,981
Finance income, net	6	40,631	23,760
Profit before taxation	5	30,838	376,741
Taxation	7,18	(7,346)	(61,283)
Net profit for the year	19	23,492	315,458
Earnings per share	8	RMB 0.02	RMB 0.32

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.

BALANCE SHEETS

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of RMB)

	Note	1999	1998
ASSETS			
Non-current assets			
Fixed assets, net	9	1,023,428	1,050,272
Land use rights	10	48,824	49,483
Due from Qingqi Group Company, long-term portion	18	1,472,519	805,131
Total non-current assets		2,544,771	1,904,886
Current assets			
Inventories	11	363,665	369,703
Due from Qingqi Group Company, current portion	18	650,000	684,326
Due from related parties	18	116,233	113,276
Notes receivable	12	936	80,293
Accounts receivable		4,775	258
Advances to suppliers		26,559	10,487
Other current assets		21,087	26,104
Cash and bank deposits	13	105,886	55,197
Total current assets		1,289,141	1,339,644
TOTAL ASSETS		3,833,912	3,244,530

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.

BALANCE SHEETS (CONTINUED)

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of RMB)

	Note	1999	1998
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' equity			
Share capital	14	971,817	971,817
Reserves	15,16	2,016,570	1,993,078
Total shareholders' equity	19	2,988,387	2,964,895
Current liabilities			
Accounts payable		474,872	29,523
Notes payable		70,130	88,540
Advances from customers		6,301	824
Salaries payable		11,638	15,700
Staff welfare payable		10,560	10,785
Due to related parties	18	93,385	9,849
Taxes payable		-	12,338
Other current liabilities		47,839	42,076
Short-term bank loans	17	130,800	70,000
Total current liabilities		845,525	279,635
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		3,833,912	3,244,530

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.
STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of RMB)

	Share capital noto 14	Capital surplus Note 15(a)	Reserves			Unappro- priated profit Note 16	Total reserves	Total shareholders' equity
			Statutory surplus reserve Note 15(b)	Public welfare fund Note 15(c)	Discretion- ary surplus reserve Note 15(d)			
Balance as of 1st January, 1998	971,817	1,075,525	97,775	97,775	70,347	336,198	1,677,620	2,649,437
Net profit for 1998	-	-	-	-	-	315,458	315,458	315,458
Appropriations:								
- statutory surplus reserve	-	-	34,116	-	-	(34,116)	-	-
- public welfare fund	-	-	-	34,116	-	(34,116)	-	-
- discretionary surplus reserve	-	-	-	-	54,586	(54,586)	-	-
Balance as of 31st December, 1998	971,817	1,075,525	131,891	131,891	124,933	528,838	1,993,078	2,964,895
Adjustments on prior years' profit appropriation due to change in accounting policies on statutory accounts (see Note 16)	-	-	(7,765)	(16,006)	(8,698)	32,469	-	-
Balance as of 31st December,								

1998 as restated	971,817	1,075,525	124,126	115,885	116,235	561,307	1,993,078	2,964,895
Net profit for 1999	-	-	-	-	-	23,492	23,492	23,492
Appropriations:								
- statutory surplus reserve	-	-	1,973	-	-	(1,973)	-	-
- public welfare fund	-	-	-	1,973	-	(1,973)	-	-
- discretionary surplus reserve	-	-	-	-	3,156	(3,156)	-	-
Balance as of 31st December, 1999	971,817	1,075,525	126,099	117,858	119,391	577,697	2,016,570	2,988,387

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of RMB)

	1999	1998
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
Profit before taxation	30,838	376,741
Adjustments for:		
Provision for doubtful debts	16,233	34,000
Provision for inventory loss	1,900	-
Depreciation of fixed assets	45,939	37,353
Amortisation of land use rights	1,017	535
Loss on disposal of fixed assets	2,379	116

Interest expense	10,264	4,550
Interest income	(51,066)	(28,199)
(Increase) decrease in operating assets		
Inventories	4,138	6,822
Due from Qingqi Group Company	(645,585)	(478,191)
Due from related parties	(6,667)	22,634
Notes receivable	79,357	(54,007)
Accounts receivable	(4,517)	(258)
Advances to suppliers	(16,072)	(4,165)
Other current assets	5,017	(12,873)
Increase (decrease) in operating liabilities		
Accounts payable	445,349	23,860
Notes payable	(18,410)	85,432
Advances from customers	5,477	623
Salaries payable	(4,062)	1,386
Staff welfare payable	(225)	643
Due to related parties	83,536	6,077
Taxes payable	(12,338)	12,338
Other current liabilities	5,537	5,175
Cash (used in) generated from operations	(21,961)	40,592
Interest paid	(10,038)	(5,649)
Interest received	51,066	33,703
Income tax paid	(7,346)	(61,283)
Net cash generated from operating activities	11,721	7,363

1999

1998

CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:

Proceeds from disposal of fixed assets	567	414
Increase in fixed assets	(22,041)	(64,631)
Increase in land use rights	(358)	(27,933)
Net cash used in investing activities	(21,832)	(92,150)

CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:

Increase in short-term bank loans, net of repayments	60,800	30,000
Net cash generated from financing activities	60,800	30,000
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND BANK DEPOSITS	50,689	(54,787)
CASH AND BANK DEPOSITS, BEGINNING OF YEAR	55,197	109,984
CASH AND BANK DEPOSITS, END OF YEAR	105,886	55,197

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

JINAN QINGQI MOTORCYCLE CO., LTD.
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi "RMB", unless otherwise stated)

1.ORGANISATION, OPERATION AND THE RELATIONSHIP WITH CHINA QINGQI MOTORCYCLE GROUP GENERAL CORPORATION

Jinan Qingqi Motorcycle Co., Ltd. ("the Company") was formed as a result of the merger of three State-owned factories namely First Assembly Factory, Second Assembly Factory and Engine Factory. The Company was established as a joint stock limited company in the People's Republic of China (the "PRC") on 25th November, 1993. As of 31st December, 1999, the registered capital of the Company was RMB 971,817,440 divided into 971,817,440 shares with a par value of RMB 1 each.

The shares offered to the public in the PRC and to the employees of the Company ("A shares") as well as the domestically listed foreign shares ("B shares") were listed on the Shanghai Stock Exchange.

The State-owned shares of the Company are owned by the Jinan Municipal State-owned Assets Administration Bureau, which has appointed the chairman of China Qingqi Motorcycle Group General Corporation ("Qingqi Group Company") to exercise its rights as a shareholder of the Company. There are seven directors of the Company, four of whom are also directors of Qingqi Group Company.

The Company's principal activities are the manufacture and sale of motorcycles and related components. A significant portion of the transactions undertaken by the Company are conducted with Qingqi Group Company and

d companies controlled by Qingqi Group Company. The Company has signed several significant operation / management contracts with Qingqi Group Company (see Note 22).

2.PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

The Company's financial statements were prepared in conformity with International Accounting Standards ("IAS"). This basis of accounting differs in certain respects from that used in the statutory accounts of the Company which were prepared in accordance with accounting principles and the relevant financial regulations applicable to joint stock limited companies in the PRC ("Statutory Accounts"). The principal adjustments made to conform to IAS are disclosed in Note 19 below.

The principal accounting policies adopted in preparing the financial statements of the Company to conform to International Accounting Standards ("IAS") are as follows:

(a) Revenue recognition

(i) Sales of goods

Net sales represent total net invoiced value of goods (excluding value-added tax) net of Consumption Tax and surtaxes, and are recognised when the significant risks and rewards of ownership of goods have been transferred to customers.

(ii) Interest income

Interest income from bank deposit and Qingqi Group Company is recognised on a time proportion basis on the principal outstanding and at the rate applicable.

(b) Fixed assets and depreciation

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. The cost of an asset comprises its purchase price and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditure incurred after the fixed assets have been put into operation, is recognised as an expense in the year in which it is incurred. In situations where it is probable that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of the asset, the expenditure is capitalised as an additional cost of the fixed assets.

Depreciation is calculated using the straight-line method to write off the cost, after taking into account an estimated residual value of 10% of cost, of each asset over its expected useful life. The expected useful lives are as follows:

Buildings	20-40 years
Machinery and equipment	8-18 years
Motor vehicles	5-10 years
Furniture, fixtures and office equipment	5-10 years

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposals is included in the statement of income.

Construction-in-progress represents buildings, machinery and equipment under construction or installation and is stated at cost. This includes cost of construction, building and equipment and other direct costs plus borrowing costs which include interest charges arising from borrowings used to finance these projects during the construction period.

(c) Land use rights

Land use rights are stated at cost less accumulated amortisation. Amortisation is calculated on a straight-line basis to write off the cost over 50 years.

(d) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost (calculated on the weighted average basis) and net realisable value. Cost comprises materials and, where applicable, direct labour and an appropriate proportion of all production overhead expenditure. Net realisable value is determined on the basis of estimated selling prices less the estimated costs of completion and related selling and distribution expenses. Provision is made for obsolete, slow-moving and defective items where appropriate.

(e) Allowance for doubtful accounts

Allowance for doubtful accounts is provided based on the collectibility of the receivables.

(f) Taxation

The Company provides for Enterprise Income Tax ("EIT") on the basis of its statutory profit for financial reporting purposes, adjusted for income and expense items which are not assessable or deductible for EIT purposes and after considering all available tax benefits.

Other taxes are provided in accordance with the prevailing PRC tax regulations which are applicable to the Company.

Deferred taxation is provided under the balance sheet liability method in respect of significant temporary differences arising from differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that sufficient taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

(g) Foreign currency translation

The Company maintains its books and records in RMB, which is not a freely convertible currency. Foreign currency transactions are translated into RMB at the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into RMB at the applicable rate of exchange prevailing at the balance sheet date; non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at historical rates. Exchange differences arising from changes in exchange rates subsequent to the dates of transactions for monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are included in the current year's statement of income.

(h) Related parties

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

(i) Pension scheme and staff welfare

Pursuant to the PRC laws and regulations, contributions to the pension fund for the Company's local staff are to be made monthly to a government agency based on 28% of the standard salary set by the provincial government, of which 23% are borne by the Company and the remaining are borne by the staff. The government agency is responsible for the pension liabilities relating to such staff on their retirement.

Company is required to provide certain welfares to its employees. Provision for staff welfare is made based on the following percentages of employees' salaries:

Staff welfare	14%
Housing fund	5%
Labor union fund	2%
Staff education fund	1.5%
Unemployment insurance	1%

3.SALES

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Gross sales	901,598	1,949,992
Less: Consumption Tax and surtaxes (see Note 7)	(67,723)	(94,246)
Net	833,875	1,855,746

4.OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSES

Other operating income and expenses mainly arose from sale of spare parts.

5. PROFIT BEFORE TAXATION

Profit before taxation was arrived at after crediting or charging the following items:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
After crediting:		
Interest income (see Note 6)	51,066	28,199
After charging:		
Provision for doubtful debts	16,233	34,000
Provision for inventory loss	1,900	-
Depreciation of fixed assets	45,939	37,353
Amortisation of land use rights	1,017	535
Loss on disposal of fixed assets	2,379	116
Interest expense (see Note 6)	10,264	4,550
Contribution to statutory pension scheme	11,782	10,670
Provision for staff welfare	7,479	7,497

6.FINANCE INCOME

1999 1998

	RMB'000	RMB'000
Interest income		
- Bank deposits	945	1,097
- Qingqi Group Company (see Note 18)	50,121	27,102
	51,066	28,199
Interest expense		
- Bank	(10,264)	(4,550)
Foreign exchange (loss) gain	(171)	111
	40,631	23,760

7. TAXATION

(a) Sales taxes和

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Consumption Tax	59,450	80,386
Surtaxes	8,273	13,860
	67,723	94,246

The Company is subject to Consumption Tax ("CT") at 10% of the sales value of certain categories of motorcycles.

In addition to the above, the Company is subject to the following surtaxes:

- City Development Tax, a tax levied at 7% of CT plus net Value-added Tax ("VAT") payable;
- Education Supplementary Tax, a tax levied at 3% of CT plus net VAT payable.

(b) VAT

The Company is subject to VAT, which is levied at 17% on the gross turnover upon sale of goods. Input VAT paid on purchases of raw materials, semi-finished products, etc., can be used to offset the VAT payable on sales.

ales to determine the net VAT payable. VAT is not included in the statement of income.

(c)Enterprise Income Tax ("EIT")

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Taxation		
- Current	16,161	134,823
- Financial refund	(8,815)	(73,540)
	7,346	61,283

The Company is subject to EIT at a rate of 33% on its taxable income. The EIT liability of the Company was consolidated with and settled through Qingqi Group Company. According to relevant circulars issued by the Shandong Provincial People's Government, EIT liability of the Company in excess of that computed at 15% of its taxable income would be refunded to the Company by the Shandong Finance Bureau through Qingqi Group Company.

According to Circular Guofa (2000)2 issued on January 11, 2000, effective from January 1, 2000, the above financial refund would require approval from the State Council for which the Company are yet to obtain. Otherwise, the financial refund may cease to be available to the Company from January 1, 2000.

The reconciliation of the effective tax rate to the statutory tax rate is as follows:

	1999		1998	
	RMB'000		RMB'000	
Accounting profit	30,838	100%	376,741	100%
Tax at the applicable tax rate of 15%	4,626	15%	56,511	15%
Temporary differences	2,720	9%	4,772	1%
Tax expense	7,346	24%	61,283	16%

8.EARNINGS PER SHARE

The calculation of earnings per share for the year ended 31st December, 1999 is based on the net profit of approximately RMB 23,492,000 (1998: RMB 315,458,000) and on the number of 971,817,440 shares in issue during

g the year.

9.FIXED ASSETS

		1999			1998		
		Machinery and equipment	Motor vehicles	Furniture, fixtures and office equipment	Construction -in-progress	Total	Total
(RMB'000)	Buildings						
Cost							
Beginning of year	283,631	580,604	9,587	3,422	322,066	1,199,310	1,135,924
Additions	-	-	745	-	139,646	140,391	64,631
Transfers	-	20,255	557	306	(21,118)	-	-
Disposals	(3,575)	(446)	(506)	-	(118,350)	(122,877)	(1,245)
End of year	280,056	600,413	10,383	3,728	322,244	1,216,824	1,199,310
Accumulated depreciation							
Beginning of year	17,605	126,454	3,460	1,519	-	149,038	112,400
Charge for the year	8,182	36,741	712	304	-	45,939	37,353
Disposals	(1,255)	(65)	(261)	-	-	(1,581)	(715)
End of year	24,532	163,130	3,911	1,823	-	193,396	149,038
Net book value							
End of year	255,524	437,283	6,472	1,905	322,244	1,023,428	1,050,272
Beginning of year	266,026	454,150	6,127	1,903	322,066	1,050,272	1,023,524

10. LAND USE RIGHTS

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Cost	52,296	51,938
Less: Accumulated amortisation	(3,472)	(2,455)
	48,824	49,483

In 1998, the Company paid approximately RMB 27,933,000 to acquire the land use right with a total area of approximately 111,000 square meters where Engine Factory is located for a period of 50 years. As of 31st December, 1999, the Company is applying to the relevant land bureau for the certificate of the land use right.

11. INVENTORIES

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Raw materials	260,291	291,846
Work-in-process	43,140	45,292
Semi-finished goods	16,059	27,813
Low-value consumables	1,323	4,752
Finished goods	44,752	-
	365,565	369,703
Less: provision for inventory loss	(1,900)	-
	363,665	369,703

12. NOTES RECEIVABLE

As of 31st December, 1999, the Company has no notes receivable used as collateral for issuance of bank acceptance notes (1998: RMB 59,040,000).

13. CASH AND BANK DEPOSITS

	1999	1998
	RMB '000	RMB '000
Cash on hand	7	7
Demand deposits	97,879	52,190
Fixed deposits	8,000	3,000
	105,886	55,197

Included in the bank deposits are the amounts totaling RMB 64,260,000 (1998: RMB 12,607,000) pledged as collateral for bankers' acceptances included in notes payable.

14.SHARE CAPITAL

The details of share capital were as follows:

	Number of shares		Amount	
	1999	1998	1999	1998
	RMB '000	RMB '000		
A shares of RMB 1 each				
- State-owned shares	397,488,000	397,488,000	397,488	397,488
- Legal person shares	37,619,400	37,619,400	37,619	37,619
- Public shares	306,710,040	306,710,040	306,710	306,710
	741,817,440	741,817,440	741,817	741,817
B shares of RMB 1 each	230,000,000	230,000,000	230,000	230,000
	971,817,440	971,817,440	971,817	971,817

15.RESERVES

(a)Capital surplus

In accordance with the articles of association, the Company shall record the followings as capital surplus:

- (i) share premium;
- (ii) donations;
- (iii) appreciation arising from revaluation of assets; and
- (iv) other items in accordance with the Company's articles of association and relevant regulations in the PRC.

Capital surplus may be utilised to offset prior years' losses or for issuance of bonus shares.

(b) Statutory surplus reserve

In accordance with the PRC Company Law and the Company's articles of association, the Company is required to appropriate 10% of its annual statutory profit after taxation (after offsetting any prior years' losses) to statutory surplus reserve ("SSR") until the balance of the SSR reaches 50% of the Company's share capital; thereafter, any further appropriation is optional. The SSR may be utilised to offset prior years' losses or for issuance of bonus shares. However, the SSR shall be maintained at a minimum of 25% of share capital after such issuance.

(c) Public welfare fund

In accordance with the Company's articles of association, the Company shall appropriate 5 to 10% of its annual statutory profit after taxation to the public welfare fund ("PWF"), which can only be utilised for collective staff benefits such as building of staff quarters.

(d) Discretionary surplus reserve

The appropriation to the discretionary surplus reserve ("DSR") is made based on resolutions of the shareholders.

16. DIVIDENDS

In accordance with the Company's articles of association, provisions of SSR and PWF should be based on after-tax profit determined in accordance with PRC accounting standards and regulations. The amount of profit available for distribution to the shareholders shall be determined based on the lower of the unappropriated profit determined under the accounting principles and financial regulations applicable in the PRC and that determined under IAS.

On 14th April, 2000, the Board of Directors recommended 10% appropriation of its statutory profit after taxation to each of the SSR and PWF respectively and 20% appropriation of the remaining statutory profit after taxation to DSR and proposed not to distribute dividends in respect of the profit for the year ended 31st December, 1999. As of 31st December, 1999, analysis of the appropriations to SSR, PWF and DSR in the Statutory Account

s and financial statements prepared under IAS is as follows:

	Statutory Accounts RMB'000	Accounts under IAS RMB'000
Unappropriated profit, beginning of year	595,490	528,838
Effect of change in accounting policies for Statutory Accounts on unappropriated profit	(30,416)	32,469
Profit after taxation	19,725	23,492
Transfer to SSR	(1,973)	(1,973)
Transfer to PWF	(1,973)	(1,973)
Transfer to DSR	(3,156)	(3,156)
Unappropriated profit, end of year	577,697	577,697

The above proposal is subject to the approval of shareholders at their next general meeting.

17.SHORT-TERM BANK LOANS

Short-term bank loans were unsecured, bore interest at rates ranging from 5.580% to 6.534% (1998: 6.390% to 11.088%) per annum and were guaranteed by a non-related company and a relate party respectively.

18.RELATED PARTY TRANSACTIONS

(a)During the years ended 31st December, 1999 and 1998, the Company had the following significant transactions with Qingqi Group Company and companies controlled by Qingqi Group Company:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Gross sales - Qingqi Group Company	624,171	1,516,320
- related parties	79,207	405,269
Purchase of raw materials	117,642	982,100

Purchase of machinery and equipment	2,604	-
Interest received and receivable from Qingqi Group Company	50,121	27,102
EIT paid through Qingqi Group Company	7,346	61,283
VAT paid through Qingqi Group Company	-	71,618
CT paid through Qingqi Group Company	-	38,266
Surtaxes paid through Qingqi Group Company	8,273	14,231
Licence fees paid through Qingqi Group Company to Suzuki Motor Co., Ltd.	-	2,026
Licence fees and trade mark fees paid to Qingqi Group Company (see Note 22)	1,000	1,000

Substantially all of the Company's sales are made to related parties. Such sales accounted for approximately 78% of the Company's sales for the year ended 31st December, 1999 (1998: 99%). Based on a sales agreement, which is signed on an annual basis and specifies the selling prices of various categories of motorcycles, the Company's motorcycles are sold to Qingqi Group Company upon completion of assembly and the related selling expenses and warranty expenses are borne by Qingqi Group Company. As of 31st December, 1999, based on the prices charged by the Company, Qingqi Group Company's inventory of motorcycle merchandise supplied by the Company amounted to approximately RMB 83,200,000 (1998: RMB 378,000,000).

Prior to 30th June, 1998, the Company paid all taxes (inclusive of VAT, CT, surtaxes and EIT) to Qingqi Group Company, which in turn filed consolidated tax returns and settled its taxes with the tax bureau. Starting 1st July, 1998, the Company pays VAT and CT directly to the tax bureau. However, EIT and surtaxes are still paid to Qingqi Group Company, which in turn files consolidated tax returns and settles its taxes with the tax bureau.

(b)As of 31st December, 1999 and 1998

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Due from Qingqi Group Company, long-term portion	1,536,752	856,841

Due from Qingqi Group Company, current portion	650,000	684,326
Less: Provision for doubtful debts	(64,233)	(51,710)
Due from Qingqi Group Company, net	2,122,519	1,489,457
Due from related parties	122,233	115,566
Less: Provision for doubtful debts	(6,000)	(2,290)
Due from related parties, net	116,233	113,276
Due to related parties	93,385	9,849

The balance due from Qingqi Group Company mainly arose from the above transactions, is unsecured and bears interest at an average interest rate of 2.58% per annum (1998: 1.44%). Qingqi Group Company has committed to reduce the amount due to the Company and repay the certain current portion during 2000 by transferring of operating assets to the Company, expediting settlement of trade receivables and obtaining other sources of financing.

The balances due from and due to related parties are interest free, and are expected to be collected or repaid within one year.

19. IMPACT OF IAS ADJUSTMENTS ON NET PROFIT AND NET ASSETS

Net profit for the years ended 31st December,		Net assets as of 31st December,		
1999	1998	1999	1998	
RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	
As reported in the Statutory Accounts of the Company	19,725	341,164	2,988,387	3,006,683
Adjustments for changes of accounting policy on Statutory Accounts	-	(1,079)	-	(38,021)
	19,725	340,085	2,988,387	2,968,662

Adjustments:

- Reversal of (provision for) doubtful debts	3,767	(19,377)	-	(3,767)
- Reversal of overaccrual of cost	-	(8,633)	-	-
- Reversal of underaccrual of pension	-	2,729	-	-
- Others	-	654	-	-
As restated to conform to IAS	23,492	315,458	2,988,387	2,964,895

20.COMMITMENTS

As of 31st December, 1999, the Company had no significant capital commitments in respect of construction projects and purchase of machinery and equipment (1998: RMB 171,827,000).

21.CONTINGENT LIABILITIES

As of 31st December, 1999, the Company stood as guarantor for the short-term bank loans of the following companies:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Qingqi Group Company	65,500	-
Jinan No.2 Machinery Group Company	40,000	-
Jinan Qingqi Suzuki Motorcycle Co., Ltd.	24,000	-
Qingqi Group Company, Mould Factory	2,800	-
Jinan Qingqi Electronic Engineering Co., Ltd.	2,000	-
Qingqi Group Company, Plastic Factory	1,000	-
	135,300	-

22.SIGNIFICANT OPERATION / MANAGEMENT CONTRACTS

As of 31st December, 1999, the Company has entered into the following significant operation/management contracts:

(a)Qingqi Group Company and a sales company controlled by Qingqi Group Company have signed an agreement with the Company to purchase at least 95% of the Company's annual production of motorcycles. Based on the agreement, the sales volume and selling prices shall be renewed on an annual basis, and the selling prices of such products shall not be less than 95% of their fair market prices. Qingqi Group Company shall purchase such products if the sales company fails to fulfill the obligations stipulated in the agreement;

(b)Qingqi Group Company and the Company have signed an agreement allowing the Company to use designated trademarks on its products. In consideration of the use, the Company shall pay Qingqi Group Company an annual amount of RMB 500,000;

(c)Qingqi Group Company and the Company have signed a licence agreement allowing the Company to use a designated patent and technical know-how in the production, packaging and marketing of its products. Aside from the licence fees paid to licensors outside the PRC which shall be reimbursed to Qingqi Group Company as incurred, the Company shall pay Qingqi Group Company an annual amount of RMB 500,000 for permission to use the designated patent and technical know-how; and

(d)Qingqi Group Company has signed an agreement with the Company stipulating that Qingqi Group Company and its subsidiaries, associated companies and joint venture companies will not engage in any activities which will result in direct competition with the Company.

23.COMPARATIVE FIGURES

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

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		105,885,790.03		55,196,782.15
短期投资				
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据		6,460,240.00		80,293,466.00
应收股利				
应收利息				
应收帐款		1,202,297,442.45		1,221,312,670.85
其他应收款		1,138,812,374.41		453,131,422.68
减：坏帐准备		70,233,294.51		50,233,322.80
应收款项净额		2,270,876,522.35		1,624,210,770.73
预付帐款		29,757,041.15		20,339,456.58
应收补贴款				
存货		365,565,882.26		369,702,726.20
减：存货跌价准备		1,900,000.00		
存货净额		363,665,882.26		369,702,726.20
待摊费用				
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		2,776,645,475.79		2,149,743,201.66

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				
长期债权投资				
长期投资合计				
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备				
长期投资净额				
固定资产：				
固定资产原价		894,580,665.26		877,245,318.64
减：累计折旧		193,397,024.46		149,039,047.10
固定资产净值		701,183,640.80		728,206,271.54
工程物资				
在建工程		322,244,186.86		322,065,884.72
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计		1,023,427,827.66		1,050,272,156.26
无形资产及其他资产：				
无形资产		48,823,529.92		49,483,405.37
开办费				
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计		48,823,529.92		49,483,405.37
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		3,848,896,833.37		3,249,498,763.29

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		130,800,000.00		70,000,000.00
应付票据		110,260,000.00		88,540,000.00
应付帐款		502,796,393.66		29,523,489.64
预收帐款		11,002,895.20		824,218.93
代销商品款				
应付工资		11,638,184.55		
应付福利费		10,559,755.14		10,784,665.87
应付股利		1,440.00		1,440.00
应交税金		-528,515.49		12,338,355.94
其他应交款				
其他应付款		78,855,803.29		68,823,965.19
预提费用		5,123,201.01		
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计		860,509,157.36		280,836,135.57
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计				

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		860,509,157.36		280,836,135.57
少数股东权益				
股东权益：				
股本		971,817,440.00		971,817,440.00
资本公积		1,075,525,596.48		1,075,525,596.48
盈余公积		363,347,984.26		356,246,966.87
其中：公益金		117,857,605.77		115,885,100.94
未分配利润		577,696,655.27		565,072,624.37
外币报表折算差额				
股东权益合计		2,988,387,676.01		2,968,662,627.72
负债和股东权益总计		3,848,896,833.37		3,249,498,763.29

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		901,597,548.37		1,949,992,135.32
减：折扣与折让				
主营业务收入净额		901,597,548.37		1,949,992,135.32
减：主营业务成本		740,653,510.66		1,391,462,079.96
主营业务税金及附加		67,723,465.39		94,246,141.15
二、主营业务利润		93,220,572.3200		464,283,914.21
加：其他业务利润		2,425,428.25		4,135,988.98
减：存货跌价损失		1,900,000.00		
营业费用				
管理费用		104,473,161.96		90,671,649.85
财务费用		-40,630,649.23		-23,759,974.82
三、营业利润		29,903,487.8400		401,508,228.16
加：投资收益				
补贴收入		8,814,710.60		73,539,663.78
营业外收入		10,277.71		174,830.51
减：营业外支出		2,843,125.09		315,458.44
四、利润总额		35,885,351.0600		474,907,264.01
减：所得税		16,160,302.77		134,822,716.93
减：少数股东损益				
五、净利润		19,725,048.2900		340,084,547.08
加：年初未分配利润		565,072,624.37		340,203,103.70
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		584,797,672.6600		680,287,650.78
减：提取法定盈余公积金		1,972,504.83		30,314,387.51
减：提取法定公益金		1,972,504.83		30,314,387.51
七、可供股东分配的利润		580,852,663.00		619,658,875.76
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积		3,156,007.73		54,586,251.39
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润		577,696,655.27		565,072,624.37

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		949,298,574.61
收取的租金		
收到的增值税销项税和退回的增值税款		
收到的除增值税以外的其他税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		480,441.63
经营活动现金流入小计		949,779,016.24
购买商品、接收劳务所支付的现金		685,414,591.90
经营租赁所支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		50,507,711.64
支付的增值税款		22,469,364.97
支付的所得税款		
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		70,394,528.88
支付的其他与经营活动有关的现金		37,323,825.44
经营活动现金流出小计		866,110,022.83
经营活动产生的现金流量净额		83,668,993.4100
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
分得股利或利润所收到的现金		
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		9,054.00
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		9,054.00

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		87,494,767.17
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		87,494,767.17
投资活动产生的现金流量净额		-87,485,713.17
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		80,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		80,800,000.00
偿还债务所支付的现金		20,000,000.00
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		
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金		6,258,443.86
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		26,258,443.86
筹资活动产生的现金流量净额		54,541,556.14

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		-35,828.50
		-35,828.50
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		50,689,007.8800
六、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
七、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润		19,725,048.29
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐		20,235,246.87
固定资产折旧		37,895,996.07
无形资产摊销		1,961,950.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		2,370,423.01
固定资产报废损失		
财务费用		6,258,443.86
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		6,036,843.94
经营性应收项目的减少（减：增加）		-562,416,881.90
经营性应付项目的增加（减：减少）		551,601,922.79
增值税增加净额（减：减少）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额		83,668,993.41

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		105,885,790.03
减：货币资金的期初余额		55,196,782.15
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		50,689,007.88

备注：