

东方通信股份有限公司1999年度报告

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

(一) 公司简介

公司法定名称：东方通信股份有限公司

公司英文名称：EASTERN COMMUNICATIONS CO., LTD. 缩写：EASTCOM

公司法定代表人：施继兴

公司董事会秘书：沈余银

电子信箱：syy@eastcom.com

授权代表：蔡祝平

电子信箱：czp@eastcom.com

电话：86-571-8865228（总机） 8865242

传真：86-571-8865243

公司注册地址：中国浙江省杭州市文三路80-84号

公司办公地址：中国浙江省杭州市文三路398号

邮政编码：310013

公司网址：www.eastcom.com

公司电子信箱: webmaster@eastcom.com

公司选定信息披露报纸:《中国证券报》、《上海证券报》

公司年度报告登载互联网网址: <http://www.sse.com.cn>

公司年度报表备置地点: 杭州市文三路398号东信大厦1909室

股票上市交易所名称: 上海证券交易所

公司A股股票名称及交易代码: 东方通信, 600776

公司B股股票名称及交易代码: 东信B股, 900941

(二) 会计数据和业务数据摘要

1、公司本年度主要会计数据:

利润总额: 340,559,427.06元

净利润: 287,790,359.59元

扣除非经常性损益后的净利润: 283,610,055.12元

主营业务利润: 963,880,285.92元

其他业务利润: -2,251,804.68元

营业利润: 321,404,031.49元

投资收益: 23,335,700.04元

补贴收入: 0

营业外收支净额: -4,180,304.47元

经营活动产生的现金流量净额: 391,617,873.50元

现金及现金等价物净增加额: 171,056,413.23元

注：所扣除的非经常性损益所包括的项目、涉及金额：

项目	金额
处置固定资产净收益	583,634.90
罚款收入	7,882.00
捐赠支出	2,841,000.00
非常损失	40,464.28
杭嘉湖集资款	1,113,172.51
罚没支出	416,792.98
其他非经常性净损失	360,391.60
非经常性净损失	-4,180,304.47

2、按两种会计制度计算的净利润差异说明

实现净利润按中国会计准则审计为287,790,359.59元，按国

际会计准则为22,929万元。具体差异如下（单位：万元）：

	股东应占溢利	
	1999年	1998年
国内会计师审计数	28,779	22,206
联营公司的开办费冲销	48	42
一九九五年存货和坏帐准备评估后重估增值冲回	169	0
坏帐及呆帐准备	-3588	-604
存货准备	-410	160
销售确认基准之差异	-2,079	-1,403
其它	9	-77
根据国际会计准则重新编列	22,929	20,324

3、前三年主要会计数据和财务指标

指标	1999年	1998年	1997年
主营业务收入(万元)	691,034.64	568,620.20	472,583.89
净利润(万元)	28,779.04	22,206.17	30,621.56
总资产(万元)	490,217.21	512,946.04	443,228.59
股东权益(万元)	196,014.41	179,520.17	165,234.60
扣除非经常性损益后的每股收益	0.50		
每股收益(元)	0.50	0.39	0.54

每股净资产（元）	3.44	3.15	2.90
每股经营活动产生的现金流量净额	0.69		
净资产收益率	14.68%	12.37%	18.52%
调整后每股净资产（元）	3.37	3.13	2.86

注：主要财务指标的计算公式如下：

（1）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 - 三年以上的应收款净额 - 摊派费用 - 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%

4、 报告期内股东权益变动情况(单位：万元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	(其中：公益金)	未分配利润	股东权益合计
期初数	57000	77563.58	17051.32	8432.25	24164.11	175778.13
本期增加	0	6.53	5903.82	2951.91	28779.04	34690.10*
本期减少	0	0	0	0	14453.82	14453.82
期末数	57000	77570.11	22955.14	11384.16	38489.33	196014.41
变动原因		接受捐赠	利润分配	利润分配	本期赢利及利润分配	

*包括0.71万元的外币报表折算差额变动。

（三）股本变动及股东情况

1、股本变动情况

(1) 股本结构情况

公司在本报告年度股本结构未发生变化，报告期内股本结构如下：

数量单位：

股

	期末数
一、尚未流通股份	
1、发起人股份：	
其中：	
境内法人持有股份	360,000,000
尚未流通股份合计	360,000,000
二、已流通股份	
1. 境内上市的人民币普通股	60,000,000
2. 境内上市的人民币外资股	150,000,000
已流通股份合计	210,000,000
三、股份总数	570,000,000

(2) 股票发行与上市情况

1) 公司以募集方式设立，在1996年7月12日发行了10000万股境内上市外资股（B股），发行价格为0.80美元，于1996年8月9日在上海证券交易所上市交易。随后于1996年11月14日发行了4000万股社会公众股（A股），其中公司职工股为950万股，发行价格为人民币10.80

元。向社会公众发行的3050万股A股于1996年11月26日上市交易，另950万股公司职工股于1997年5月26日在上海证券交易所上市交易。

2) 本公司在报告期内没有因送股、转增股本、配股、增发新股、吸收合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股或公司职工股上市或其他原因引起公司股份总数及结构的变动。

3) 公司没有现存的内部职工股。

2. 股东情况介绍

(1) 1999年12月31日, 公司股东总数为 8867名。

(2) 本公司前十名股东的持股情况:

股东名称	股份类别	年末持股数	所占比例
1. 浙江东方通信集团有限公司	境内法人持有股	360,000,0000	63.16%
2. TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	境内上市外资股	13,434,664	2.36%
3. WAH CHUN INTERNATIONAL LIMITED	境内上市外资股	9,773,550	1.71%
4. NAITO SECURITIES CO., LTD.	境内上市外资股	8,912,905	1.56%
5. 天元基金	社会公众股	7,764,098	1.36%
6. MOTOROLA INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORPORATION	境内上市外资股	7,500,000	1.32%
7. 开元基金	社会公众股	6,645,684	1.17%
8. 裕阳基金	社会公众股	3,597,900	0.63%
9. 京华山一国际(香港)有限公司	境内上市外资股	3,387,500	0.59%
10. 李素美	境内上市外资股	2,470,900	0.43%

(3) 公司第一大股东为浙江东方通信集团有限公司, 持股3600000000股, 占公司总股本的63.16%。公司法定代表人: 张庆忠。公司经营范围: 通信设备, 电子计算机及外部设备, 电子元器件的技术开发、咨询、服务、培训、制造、加工、批发、零售; 通信工程承包; 经济信息咨询; 含下属分支机构的经营范围。

(4) 本报告期内未发生控股股东变更情况。

(四) 股东大会简介

1、股东大会简介

东方通信股份有限公司1998年度股东大会通知于1999年5月20日刊登于境内《上海证券报》、《中国证券报》以及境外的《南华早报》和《香港文汇报》。会议于1999年6月25日在杭州世界贸易中心召开，出席会议的股东及股东代表共39人，代表股份391,677,545股，占公司股份总额5.7亿股的68.72%，符合法定要求。经浙江省公证处公证，本次股东大会审议通过了如下决议：

一、审议通过了1998年业务报告和1999年业务发展计划。

二、审议通过了1998年财务决算报告。

三、审议通过了监事会报告

四、审议通过了1998年度利润分配方案。

经审计，1998年公司实现税后利润222,061,715.49元(按国际会计准则审计实现的税后利润为203,244,000元)，分别按10%提取公积金、公益金共计44,412,343.10元。根据利润孰低原则，可供股东分配的利润总额为158,831,656.90元，加上去年未分配利润，实际可供股东分配的利润为334,689,001.25元。我们建议向全体股东每10股派发现金红利人民币1.40元(含税)。这样共分红利79,800,000元，余下部分254,889,001.25元结转下年。

1998年股东大会决议公告1999年6月26日刊登于境内《上海证券报》、《中国证券报》以及境外的《南华早报》和《香港文汇报》。

（五）董事会报告

1、公司经营情况。

（1）公司所处的行业及地位

本公司所属的通信行业在1999年度继续保持了高速发展。全国通信业务收入和信息产品制造业销售收入同比上一年分别增加25%和28%。移动通信行业在99年发展更为突出，截止1999年底，全国手机用户数达到了4300万户，1999年净增1800万户，比去年同期增长了73%。

（2）公司主营业务的范围及其经营状况。

① 公司主营业务为通信行业，根据国内会计师审计结果，公司1999年共实现销售收入69.10亿元。实现利润（税前）3.41亿元，税后利润为2.88亿元。

② 主营业务利润按照产品分类的构成情况如下：

单位：万元

产品	销售收入	占总收入比重	主营业务利润	占主营利润的比重
移动通信产品 (手机、基站)	649,582.86	94%	87,468.09	90.75%
传输设备产品	5,889.37	0.85%	212.39	0.22%
其他产品	35,562.42	5.15%	8,707.55	9.03%

公司主营业务移动通信产品由于中国电信体制重大改革和业务重组延缓了市场的启动和扩张，同时中国联通CDMA移动网建设未能及

时启动,又给公司主营业务发展带来一定压力。在市场竞争更趋激烈的情况下。公司系统营销总部在主营业务指标实现中继续担当重要角色,在中国移动通信和中国联通市场赢得了新突破,市场占有率同比有所上升,为公司实现利润作出贡献;终端产品营销总部利用强有力的营销网络,向客户提供优质产品与服务,创造了手机销量和收入分别比上年成倍增长的佳绩。

(3) 公司主要全资附属企业及控股子公司经营情况及业绩

本公司拥有1个全资子公司,8个控股公司,其经营业绩如下:(万元)

公司名称	与本公司关系 (拥有权益比例)	营业收入	利润总额
美国依斯泰克公司(Eastern Communications U.S.A., Inc.)	全资子公司 100%	3,386.96	-1,393.06
宁波东信终端产品有限公司	控股公司 99%	0	-36.26
杭州东信亿泰计算机信息技术有限公司	控股公司 80%	4,525.57	-101.70
东方通信科技发展有限公司	控股公司 80%	0	-380.19
四川东方通信有限责任公司	控股公司 80%	6,638.58	-91.01
杭州东方通信城有限公司	控股公司 70%	0	0
杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	控股公司 60%	16,347.80	40.45
天津市方信通信有限公司	控股公司 52%	176.88	20.29
杭州依赛通信有限公司	控股公司 51%	13,598.87	34.00

（4）经营中出现的问题与困难及解决方案

① 受宏观政策影响市场启动迟缓。

99年中国电信体制的改革及机构重组，制约了市场的进程和拓展。CDMA市场因故迄今尚未启动，从而使预定的业务目标难以全部实现。

② 市场竞争加剧导致公司主导产品毛利率下降。

99年移动通信市场进一步吸引了众多的国内外企业参与，这使市场竞争更为加剧，促使产品的降价及给客户更多的优惠，平均降价20-25%，对盈利能力有一定影响。

③ 内部业务重组及新产品产业化推进缓慢。

99年公司内部进行了较大的业务重组，在实施过程中，人员的调整、工作交接较为缓慢，影响业务的开展。新开发的手机、接入网设备等产品在产业化过程中问题较多，推进缓慢，影响市场化进展。

④ 内部管理体制活力不强。

公司管理存在机制运作局部僵化，市场应变能力不足，信息沟通时有不畅等。

为此，公司采取以下主要应对措施：

①根据市场的变化，调整市场营销策略。公司进行营销网重组，系统营销在巩固中国移动市场的基础上，大力向中国联通等新市场的推进，手机等终端产品销售实行更为灵活的运行体制，使销售量创造历史新高，有效提高了市场占有率。

②采用包括委托海外团队管理等有效对策，加快新产品的开发及其产业化进程。

③强化预算管理，严格控制各项，节约开支，保障公司的盈利能力。

④建立规范灵活的经营机制，优化组织结构，推进业务重组；强化激励机制，强化培养职业经理人队伍。

(5)1999年公司实际完成利润3.41亿元,1999年利润预测数为3.84亿元,完成目标的89%。主要原因为预测的移动通信CDMA设备销售收入为15亿,但由于中国CDMA市场在99年尚未启动,致使公司没有CDMA设备的销售而使公司利润没有完成预测的目标。

2、公司财务状况

1) 公司财务状况如下:

(单位: 元)

项目	1999年	1998年	增减	增减(%)
总资产	4902172072.87	5089002235.56	-186830162.69	-3.67
长期负债	7021832.00	7000000.00	21832.00	0.31
股东权益	1960144082.24	1757781273.37	202362808.87	11.51
主营业务利润	963880285.92	791468629.59	172411656.33	21.78
净利润	287790359.59	239854402.69	47935956.90	19.99

变动原因:

- (1) 存货的减少与当年形成的净利润相抵使总资产减少3.67%;
- (2) 长期负债增加的21832.00元是财政拨款;
- (3) 净利润增加使股东权益相应增加;
- (4) 移动通信产品的规模化经营使经营效益取得较大幅度增加,也使主营业务利润取得较大增长;
- (5) 经营效益的增加与良好的预算控制使公司净利润取得较大增长.

3、公司投资情况

1) 本报告期内没有使用募集资金。

2) 非募集资金投资情况如下:

99年公司资本性支出总计为3.28亿元,全部利用自筹资金投入。主要项目为EC528生产线改造4125万元,CD928生产线改造2021万元,技术中心等固定资产购置5011万元,依赛公司追加投资1080万元。东方通信城7000万元,北京华能7008万元。

4、生产经营环境变化以及宏观政策、法规发生变化及其影响

中国入世将使公司面临更多的机遇与挑战。对于公司所处的移动通信制造业来说,目前在中国市场上销售的移动通信设备几乎都是国外产品,代表着世界上最先进设备。市场竞争的结果使中国移动通信设备市场主要由摩托罗拉、爱立信、诺基亚等世界著名厂商所占有。本公司与摩托罗拉结成战略合作伙伴,有利于分散风险,同时增强对国内其他厂商竞争能力。加至公司所销售的移动通信设备零部件大部分依靠进口,关税下降使零部件关税下降,对公司业务的负面影响不大。但在目前移动通信设备进口严格限制的情况下,市场竞争尚如此激烈,在设备市场进一步开放后,将会有更多国外产品进入中国市场,使市场竞争更趋激烈。

另一方面,竞争导致通信设备的价格下降将使需求增加,有利于市场容量的扩张和公司业务扩大。公司务必抓住入世前后的有利时机,进一步加大技术开发力度,提高市场应变能力,提升综合竞争力,为迎接入世挑战做好充分准备。

5、新年度业务发展计划

公司确定以“双轨推进，产业升级，打响品牌，接轨世界”为业务指导方针，加强战略应变，实施企业再造，在管理、技术、市场、品牌、文化等领域全面升级，力争实现世纪开门红！

1、强化市场营销，提升应变能力

革新营销观念，优化市场网络平台。提高市场策划水平，更加贴近客户需求。为客户提供完整解决方案，赢得客户的长期信赖。同时加强市场战略研究和策略分析，转变以销售为主导的现有模式，建立市场为先导的运作体系。全力以赴加强新产品及东信品牌推广应用。

2. 加快培育工程和维修服务产业，跻身技术服务市场，创造稳定的业务收入，形成新的业务增长点。

3. 技术创新不断升级，加速新产品产业化进程。要进一步壮大手机研发力量，保证多种新机型持续投产。CDMA基站及交换机要快速集成和开发投产，实现移动通信主导产品全面突破。在第三代移动通信技术、电子商务、无线因特网等新技术领域全面启动。加强国内外联合开发，力争及时进入高峰市场。

4、凝聚精英人才，提高员工素质。要抓紧培养和引进具有成功经历和经验的职业经理人和高技术带头人。大力开发和优化人力资源。继续加强培训中心建设，不断提高员工队伍素质。鼓励公司内部人才正常流动，强化优胜劣汰机制，继续壮大员工队伍，适应企业新跨越发展需要。

5、立足当前，面向未来。要积极制定和论证企业“十五”计划和十年规划方案，努力把本公司建成中国乃至亚洲最大的移动通信产品研发和生产基地之一。

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

东方通信股份有限公司首届董事会第九次会议于1999年4月8日在东方通信大厦召开。全体11名董事都出席了本次会议，邮电工业总公司领导、公司监事、公司高级管理人员列席了会议，会议由董事长施继兴先生主持。会议审议通过了以下报告和议案：

1、总经理业务工作报告和99年工作计划划。

2、1998年公司财务决算报告和1999年度财务预算报告。

3、1998年度利润分配预案。经浙江天健会计师事务所审计，1998年公司实现税后利润222,061,715.49元(按国际会计准则审计实现的税后利润为 203,244,000元)，分别按10%提取公积金、公益金共计44,412,343.10元。根据利润孰低原则，可供股东分配的利润总额为158,831,656.90元，加上去年未分配利润，实际可供股东分配的利润为334,689,001.25元。决定向全体股东每10股派发现金红利人民币1.40元（含税）。本次共分红利79,800,000元，余下部分254,889,001.25元结转下年。

4、关于对杭州依赛有限公司追加投资的提案。

关于聘任新一届公司高级管理人员的提案。决定聘任俞长铭先生为公司总经理，王中雄先生为公司财务总监，沈余银先生为董事会秘书；聘任王中雄先生（兼）、郝晓峰先生、陈须洪先生、张泽熙先

生、陆继良先生和郁旭东先生为公司副总经理，聘任谢雨普先生为公司技术总顾问、孔照元先生为公司顾问。

东方通信股份有限公司首届董事会第十次会议于1999年8月16日在杭州东方通信大厦召开，会议由董事长施继兴先生主持，应到董事11名，实到董事8名，未到位董事委托他人参加会议并表决，符合《公司法》及本公司《章程》的的有关规定；公司监事及公司其他高级管理人员列席会议。会议审议并通过了以下决议：一、1999年中期报告；二、1999年上半年财务决算报告，并决定公司本年度中期不进行利润分配和公积金转增股本。

（2）董事会对股东大会决议的执行情况

1999年6月25日通过的股东大会决议，决定1998年的利润分配方案：向全体股东每10股派发现金红利人民币1.40元(含税)。公司于1999年8月9日在境内《上海证券报》、《中国证券报》以及境外的《南华早报》和《香港文汇报》刊登公告，1998年度的分红派息以8月16日收市后在上海证券中央登记结算公司登记在册的本公司所有股东，8月17日除息日，具体派息办法：1、国有法人股的红利由公司直接向法人单位支付；2、社会公众股A股股东及B股股东已委托上海证券中央登记结算公司代为发放。

7、 公司管理层及员工情况

（1）董事、监事、高级管理人员情况

根据章程规定，现任董事、监事的任期为三年，自1996年至1999年。

姓名	性别	年龄	职务	年初持股数	年末持股数	本年增减
施继兴	男	58	董事长	18,000	18,000	0
王立华	女	51	副董事长	18,000	18,000	0
曾钰	女	56	董事	7,500	7,500	0
谢雨普	男	58	副董事长	18,000	18,000	0
郑国民	男	57	董事	15,000	15,000	0
俞长铭	男	51	董事兼总经理	15,000	15,000	0
王中雄	男	47	董事、副总经理兼财务总监	15,000	15,000	0
郝晓峰	男	49	董事、副总经理	15,000	15,000	0
陈须洪	男	56	董事、副总经理	15,000	15,000	0
王奇邦	男	57	董事	15,000	15,000	0
孔照元	男	58	董事	15,000	15,000	0
薛钟吉	男	56	监事会主席	18,000	18,000	0
王加强	男	50	监事	4,500	4,500	0
郁寅龙	男	45	监事	0	0	0
张泽熙	男	45	副总经理	15,000	15,000	0
陆继良	男	57	副总经理	0	0	0
郁旭东	男	45	副总经理	0	0	0
沈余银	男	32	董事会秘书	15,000	15,000	0

公司董事、监事、高级管理人员共计18人，在公司领取报酬的12人，年度报酬总额为2,103,332元。其中年度报酬在20万元人民币以上的人数为1人；15-20万元为6人；10-15万为5人。不在公司领取报酬的为6人，分别是：王立华女士、曾钰女士、郑国明先生、王奇邦先生、王加强先生、郁寅龙先生。

在本报告期内，总经理谢雨普先生、副总经理孔照元先生、蒋浙新先生、毕春根先生因工作调动等原因离任。

(2) 员工构成

截止1999年底，公司员工总数为1944人，专业结构如下：

专业构成	人数
生产人员	765
销售人员	334
研发人员	260
财务人员	24
行政人员	188

公司员工教育结构如下：

教育程度	人数
硕、博士	127
本科	801
大专	374
大专以下	642

公司退休职工人数（1995年公司改制后）为91人。

(八) 本次利润分配预案

2000年4月7日，公司董事会作出了1999年度利润分配预案。1999年度实现税后利润（母公司）295,191,109.28元（按国际会计准则为229,292千元），分别按10%提取法定盈余公积金、法定公益金共

计 59,038,221.86 元（按国际会计准则为 53,683 千元），加年初未分配利润 252,289,969.47 元（按国际会计准则为 268940 千元）。根据孰低原则，实际可供股东分配的利润为 444,549,000.00 元。公司按年末股本 5.7 亿股为基数，以每股派发现金红利人民币 0.15 元（含税），共计 85,500,000.00 元。分配后，公司尚余未分配利润 402,942,856.89 元（按国际会计准则为 359049 千元）。以上分配预案将报股东大会讨论。

（六）监事会报告

1、会议召开情况

首届监事会第七次会议于1999年4月8日在东方通信大厦举行，会议应到监事3人，实到3人，符合《公司法》及《公司章程》。会议审议了通过了以下决议：

（1）会议审议了公司《1998年度总经理业务报告》、《1998年公司财务决算报告及1999年度财务预算报告》、《新一届公司经理层的聘任》等报告，认为以上报告符合《公司法》及其他有关法律法规。

（2）审议通过了公司《1998年度监事会工作报告》，并报年度股东大会审议通过。

2、监事会工作报告

1999年公司监事会遵照《公司法》和《东方通信股份有限公司章程》赋予的职责，本着向股东大会负责的原则，围绕股东大会通过的决议，开展监督工作。在本年度中，监事会成员列席了公司董事会会议；并督促公司各级各部门认真贯彻股东大会决议；检查了公司生产经营和财务情况；并对其进行了分析研讨。

本年度内，监事会通过各种途径，认真履行职责，维护股东权益。本监事会认为：

1、在公司董事会的领导下，各级经理恪守尽职，积极进取，在99年中国电信体制重大改革和业务重组等不利宏观因素影响下，仍取得不易的成绩。99年完成主营业务收入69.10亿元，同比去年增加21.7%，完成股东大会确定的85亿目标的81%；实现利润（税前）3.41亿元，完成股东大会确定的3.83亿目标的89%；税后利润为2.88亿元，同比去年增长30%。由于中国移动通信的CDMA网在99年未能如期组建，致使公司的实际业绩与99年预期相比尚有一定差距。

2、通过对公司财务状况、财务制度的检查及监督，无发现有违反有关规定的情况；会计师所作的审计报告也真实反映了公司的财务状况。

3、公司99年的项目投资总计3.28亿元，全部以自筹资金投入。其中对子公司投资总额为15088万元，依赛公司追加投资1080万元，东方通信城7000万元，北京华能7008万元。技术改造、技术引进及技

术开发投资总额为11157万元，主要为EC528生产线改造4125万元，CD928生产线改造2021万元，技术中心等固定资产购置5011万元。

监事会对投资、技术改造及开发项目进行逐项检查，认为各投资项目按进度计划规范执行，并逐渐形成规模，为公司的业务发展带来契机。

4、公司董事、经理在经营活动中未发现违反法律、法规，违反公司章程或损害公司利益的行为。在本年度内没有发现内幕交易，及损害少数股东利益的情况。

5、监事会深信，公司领导层会在激烈的市场中优化发展战略，调整产品结构，加快自主知识产权的新产品开发及其产业化，加强市场开发和东信品牌推广，努力提高经济效益，为公司的持续发展和为股东的丰厚回报尽职尽责。

（七）重要事项

1、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、公司、公司董事及高级管理人员在报告期内未出现受监管部门处罚的情况。

3、在报告期内，公司聘任新一届高级管理人员。聘任俞长铭先生为总经理；王中雄先生为财务总监；王中雄先生、郝晓峰先生、陈须洪先生、张泽熙先生、陆继良先生、郁旭东先生为公司副总经理；沈

余银先生为董事会秘书。总经理谢雨普先生，副总经理孔照元先生、蒋浙新先生及毕春根先生离任。

- 4、报告期内，公司未发生收购及出售资产，吸收合并事项。
- 5、重大关联交易事项将在会计报表附注中详细介绍。
- 6、上市公司相对于其控股股东人员独立，资产完整，财务独立。
- 7、报告期内公司未发生重大的托管、承包、租赁、其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。
- 8、报告期内未发生聘任、解聘会计师事务所的情况。
- 9、报告期内担保事宜将在财务报告附注中介绍。
- 10、报告期内没有发生更改公司名称和股票简称的情况。

(八) 财务会计报告

1、审计报告

审 计 报 告

浙天会审(2000)第357号

东方通信股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司1999年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，1999年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及1999年度的现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们

结合贵公司实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

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

浙江天健会计师事务所

中国注册会计师 章良忠

中国注册会计师 孙文军

中国·杭州

中国注册会计师 王 彤

报告日期: 2000年2月25日

2、会计报表(附后)

3、会计报表附注

单位: 人民币元

一、公司简介

本公司系经国家经济体制改革委员会体改生[1996]70号文批准,在浙江东方通信集团有限公司(前身为杭州通信有限责任公司)下属子公司杭州东方通信创业公司的基础上改组设立的股份有限公司,于1996年8月1日取得14293866-X号企业法人营业执照。公司现有注册资本57,000万元,股份总数57,000万股,其中已流通的股份A股6,000万股、B股15,000万股,已分别于1996年8月9日和1996年11月26日在上海证券交易所上市。

本公司经营范围：移动通信，程控交换，光电传输，激光照排设备及其配套产品以及计算机和通信网络终端产品的研制、开发、制造、销售，代理与服务，通信系统工程的设计、集成、施工、技术咨询与培训，经济信息咨询，经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家实行核定经营的14种进口商品除外），开展本企业“三来一补”业务。公司本期仍以经营移动电话通信系统（基站）设备和移动电话为主，电子计算机软件、其他各类邮电通信设备的经营为量不多。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(一) 会计制度

执行《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》；控股子公司杭州依赛通信有限公司执行《中华人民共和国外商投资企业会计制度》。

(二) 会计年度

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

(五) 外币业务核算方法

对发生的外币经济业务，采用当月一日中国人民银行公布的市场汇价(中间价)折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，按期末市场汇价(中间价)进行调整，发生的差额，与购建固定资产有关且在其尚未交付使用前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关，属于筹建期间的计入开办费，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

(六) 外币会计报表的折算方法

1. 资产负债表中，所有资产、负债类项目均按照1999年12月31日的市场汇价(中间价)折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇价(中间价)折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

2. 利润表中所有项目和利润分配表中有关反映发生数的项目，按1999年度市场平均汇价折算为人民币金额；利润分配表中“净利润”项目，按折算后利润表该项目的数额列示；“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的数额列示；“未分配利润”项目按折算后的利润分配表中的其他各项目的数额计算列示。

(七) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 坏账核算方法

1. 采用备抵法核算坏账。

坏账准备按应收款项（包括应收账款和其他应收款）余额的 6.8% 计提。

2. 坏账的确认标准为：

(1) 债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回；

(2) 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

(九) 存货核算方法

1. 存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、分期收款发出商品等。

2. 购入并已验收入库的蜂窝电话基站系统材料和蜂窝电话手机材料等主要原材料，按实际成本入账；发出该等原材料采用先进先出法核算；购入并已验收入库的其他材料按计划成本计价，月末结算材料成本差异并调整为实际成本；入库产成品（自制半成品）按实际生产

成本核算；发出产成品采用先进先出法核算；领用低值易耗品按一次摊销法摊销；生产领用的包装物直接计入成本费用，出租、出借包装物采用一次摊销法摊销。

3. 由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，期末采用成本与市价孰低计价原则，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备；此外，根据已提取前述准备后的存货余额，再提取 1% 的追加存货跌价准备。

(十) 短期投资核算方法

1. 短期投资，按实际支付的价款扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利或利息入账。

2. 期末短期投资按成本与市价孰低计价，并按各投资项目计提跌价准备。

(十一) 长期投资核算方法

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账。投资额占被投资企业有表决权资本总额 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 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 50%）以上的，采用权益法核算，并合并会计报表。

2. 股权投资差额，在合同规定的投资期限内平均摊销。合同没有

规定投资期限的，借方差额在 10 年内平均摊销；贷方差额按不低于 10 年平均摊销。

3. 长期债权投资，以实际支付的价款扣除自发行日至债券购入日的应计利息后的余额记账。溢价或折价在债券存续期间内，按直线法予以摊销。

4. 期末由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致长期投资可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取长期投资减值准备。

(十二) 固定资产及累计折旧核算方法

1. 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、运输工具和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 2,000 元以上，并且使用期限超过两年的物品。

2. 固定资产折旧采用平均年限法计算。按固定资产类别、预计使用年限和预计残值率(原值的 3%) 确定折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	8-35	12.13-2.77
通用设备	5-15	19.40-6.47
专用设备	3-6	32.33-16.17
运输工具	6	16.17

其他设备

5-18

19.40-5.39

(十三) 在建工程核算方法

在建工程以各项工程实际发生的支出入账，按工程项目分类核算，并在工程交付使用时按工程的实际成本结转固定资产。与工程有关的利息支出和外汇折算差额等借款费用，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。

(十四) 无形资产核算方法

无形资产按实际发生额入账。在有效使用期限内分期平均摊销。

(十五) 开办费核算方法

开办费按实际支出入账。从开始生产经营的当月起，在 5 年内分期平均摊销。

(十六) 长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按实际支出入账。在项目的受益期内分期平均摊销。

(十七) 收入确认原则

1. 商品销售

在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。其中通信系统设备，在货物转移时先确认 90%的收入，待终验并取得货款后，再确认其余 10%的收入。采用分期收款结算方

式销售商品的，按分期收款合同约定的收款日期和收款金额作为收入实现。

2. 提供劳务

(1) 劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

(2) 劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法，确认劳务收入。

(3) 长期合同工程在合同结果已经能够合理预见时，营业收入按结账时已完成工程进度的百分比计算；营业成本以预计完工总成本的同一百分比计算。

3. 他人使用本公司资产而发生的收入

他人使用本公司现金资产发生的利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：(1) 与交易相关的经济利益能够流入公司；(2) 收入的金额能够可靠地计量。

(十八) 所得税的会计处理方法

公司所得税，采用应付税款法核算。

(十九) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。对合营企业，则按比例合并法予以合并。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策厘定，合并报表范围内各公司间的重大交易和资金往来等，均已在合并时抵销。

(二十) 会计政策、会计估计变更说明

1. 坏账准备

公司原按如下方法计提坏账准备：(1)对三年以上的应收账款，以及经过逐户分析后估计已成为坏账的应收账款，全额提取坏账准备；(2)根据已提取前述准备后的应收账款余额，再按如下比例计提坏账准备：

应收账款账龄	估计坏账损失比例 (%)
6 个月以内的	0.5
6 个月-1 年的	1
1-2 年的	2
2-3 年的	3

由于以上计提方法与财政部财会字[1999]35号文《关于印发〈股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定〉的通知》的具体要求不尽一致，因此公司从1999年1月1日起改为按应收款项(包括应收账款和其他应收款)期末余额的6.8%计提坏账准备。对该项会计政

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上年数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为 37,420,404.55 元，其中未分配利润调减了 32,065,580.67 元，盈余公积调减了 5,354,823.88 元，利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了 44,421,807.95 元，1998 年度的净利润调增了 17,792,687.20 元。如下表。

项目	1998 年初	1998 年度	1999 年初累积影响数
补提坏账准备(1)	55,213,091.75	-14,754,937.57	40,458,154.18
加：调整少数股东损益(2)		-3,037,749.63	-3,037,749.63
减：调减盈余公积(3)	10,791,283.80	-5,436,459.92	5,354,823.88
调减未分配利润	44,421,807.95	-12,356,227.28	32,065,580.67

2. 公司原来采用的短期投资跌价准备、存货跌价准备和长期投资减值准备的计提方法，符合财政部财会字[1999]35号文的要求，无需变更会计政策。

三、税（费）项目

（一）增值税

按 17% 的税率计缴。

（二）营业税

基站工程安装业务按 3% 税率计缴，其他业务按 5% 税率计缴。

（三）城市维护建设税

按应交流转税税额的 7% 计缴。

（四）教育费附加

按应交流转税税额的 3-4% 计缴。

（五）所得税

公司经浙江省科学技术委员会认定为高新技术企业，根据财政部财税字[94]001号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，因公司地处经国务院批准的杭州高新技术产业开发区，所得税减按15%税率计缴。

四、控股子公司及合营企业

(一) 控制的所有子公司及合营企业

子公司名称	注册地址	注册资本(万元)	经营范围	投资额(万元)	拥有权益比例
宁波东信终端产品有限公司*1	宁波保税区西区厂房	1,500	国际贸易、转口贸易、出口加工、保税仓储;经营设备租赁;通信和电子产品生产、销售及服务	1,485	99%
杭州亿事通无线通信有限公司*2	杭州经济技术开发区 区高新科技园区	USD 2,500	生产销售DECT个人微蜂窝移动通信系统设备及工程技术服务	USD 281.19	100%
杭州东方通信城有限公司	杭州市西湖区文三路398号	15,000	筹建东方通信城;移动通信、程控交换、光电传输、激光照排、金融机具设备及其配套产品以及计算机和通信网络终端产品的研制、开发、制造、销售与服务	10,500	70%
杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	上海市溧阳路951-963号	150	销售通信设备、电子产品、计算机及维修租赁、电线电缆、橡塑制品、机电产品及配件	90	60%
杭州依赛通信有限公司	杭州市文三西路新398号七楼(东信大厦)	USD 556.70	生产销售(SDH)同步数字序列传输设备并提供相关的工程及售后服务	USD 283.917	51%
四川东方通信有限责任公司	四川省成都市高新区	450	开发、生产、加工、销售光纤通信、有线通信、无线通信设备等	360	80%
杭州东信亿泰计算机信息技术有限公司	杭州市西湖区天目山路古荡湾塘苗路18号	850	技术开发、咨询、服务、成果转让;电子计算机软件,邮电通讯技术;批发、零售:电子计算机及配件,电子产品及通信(除无线)设备	680	80%
东方通信科技发展有限公司	北京市西城区北三环中路27号	5,000	通信设备、计算机软件及外部设备、电子元件的技术开发、销售、服务、培训等	4,000	80%
天津市方信通信有限公司	南开区玉泉路协龙里1号楼4门701室	400	技术开发、咨询、服务、转让(电子与信息、新材料、机电一体化的技术及产品);移动通信设备及终端的维护、维修等	208	52%
美国依斯泰克公司(Eastern Communications U.S.A., Inc.)	美国特拉华州	USD 299	设计、开发通信产品,兼营进出口贸易	USD 299	100%

*1: 原名为“宁波亿事康通信设备有限公司”，1999年6月11日经批准更名为“宁波东信终端产品有限公司”。

*2: 杭州亿事通无线通信有限公司成立于1996年3月28日，注册资本2,500万美元。本公司与外方投资者应分别出资1,875万美元和625万美元，各占75%和25%。由于外方尚未出资，故本公司实际拥有股权比例为100%，参见本会计报表附注十四.(二)项。

(二) 公司无应纳入、而未纳入合并报表范围的子公司。

五、利润分配

(一) 公司章程规定的税后利润分配顺序

1. 弥补亏损；
2. 提取法定盈余公积金，按税后利润的 10%提取；
3. 提取法定公益金，在 5%至 10%的比例中按股东大会决议提取；
4. 提取任意盈余公积金，按股东大会决议提取；
5. 支付股利，按股东大会决议分配，所依据的税后可分配利润根据下列两个数据按孰低原则确定：

(1) 经会计师事务所审定的根据中国会计准则编制的会计报表中的累计税后可分配利润数；

(2) 以中国会计准则编制的、已审计的会计报表为基础，按照国际会计准则或者境外主要募集行为发生地会计准则调整的累计税后可分配利润数。

(二) 利润分配方案

1. 经批准的 1998 年度利润分配方案

1999年6月25日,公司股东大会通过了董事会关于1998年度利润分配预案。1998年度实现税后利润222,061,715.49元(按国际会计准则为203,244,000元),分别按10%提取法定盈余公积金、法定公益金共计44,412,343.10元,加年初未分配利润175,857,344.35元(按国际会计准则为189,908,761元)。根据孰低原则,实际可供股东分配的利润为334,689,001.25元。公司按年末股本5.7亿股为基数,以每10股派发现金红利人民币1.40元(含税),共计79,800,000.00元。分配后,公司尚余未分配利润273,706,716.74元(按国际会计准则为268,940,418元)。

该方案所涉及的有关数据,均为1998年追溯调整前金额。

2. 董事会 1999 年度利润分配预案

2000年4月7日,公司董事会作出了1999年度利润分配预案。1999年度母公司实现净利润 295,191,109.28 元,合并实现净利润 287,790,359.59 元(按国际会计准则为 229,292K 元),按母公司净利润提取 10%法定盈余公积金和 10%法定公益金共计 59,038,221.86 元(按国际会计准则为 53,683K 元),加年初未分配利润 252,289,969.47 元(按国际会计准则为 268,940K 元)。根据孰低原则,实际可供股东分配的利润为 444,549,000.00 元。公司按年末股本 5.7 亿股为基数,以每股派发现金红利人民币 0.15 元(含税),共计 85,500,000.00 元。分配后,公司尚余未分配利润 402,942,856.89 元(按国际会计准则为 359,049K 元)。

六、合并会计报表有关项目注释

(一)合并资产负债表有关项目注释

1. 货币资金 期末数 1,079,697,189.16

(1) 明细情况

项 目	期初数	期末数
现 金	577,374.30	408,764.46
银行存款	907,722,742.63	1,079,288,424.70
其他货币资金	340,659.00	0
合 计	<u>908,640,775.93</u>	<u>1,079,697,189.16</u>

(2) 外币货币资金

均系美元，具体如下：

类别	期初数(汇率 1: 8.2787)		期末数(汇率 1: 8.2793)	
	原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
美元现金	10,090.96	83,540.03	102.76	850.78
美元存款	27,223,288.69	225,373,440.08	6,165,030.59	51,042,137.76
小计	<u>27,233,379.65</u>	<u>225,456,980.11</u>	<u>6,165,133.35</u>	<u>51,042,988.54</u>

2. 短期投资 期末数50,000.00

(1) 系公司认购的5,000股上海浦发银行上市流通普通股股票。

(2) 期末未计提短期投资跌价准备。

3. 应收票据 期末数20,207,976.00

(1) 无已贴现的应收票据，无已作抵押的应收票据。

(2) 无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

4. 应收账款

期末数1,684,490,406.66

(1) 账龄分析

账 龄	期初数			期末数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,368,628,994.77	89.57	93,066,771.64	1,387,257,293.12	82.35	94,333,495.93
1-2 年	99,904,846.71	6.54	6,793,529.58	177,696,051.30	10.55	12,083,331.49
2-3 年	44,208,073.03	2.89	3,006,148.97	87,092,998.06	5.17	5,922,323.87
3 年以上	15,172,165.28	1.00	1,031,707.24	32,444,064.18	1.93	2,206,196.36
合 计	<u>1,527,914,079.79</u>	<u>100.00</u>	<u>103,898,157.43</u>	<u>1,684,490,406.66</u>	<u>100.00</u>	<u>114,545,347.65</u>

(2) 欠款金额前五名的单位账款

单位名称	欠款时间	期末数	欠款原因
中国联通进出口有限公司	99年	288,421,092.20	销售货款
甘肃省邮电管理局	97年	50,000,000.00	销售货款
	98年	33,776,344.98	销售货款
	99年	131,374,538.26	销售货款
	小计	<u>215,150,883.24</u>	销售货款
四川省移动通信局	99年	179,783,809.53	销售货款
中国联通山东分公司	99年	138,010,239.57	销售货款
山西省邮电管理局	99年	108,094,038.71	销售货款
小 计		<u>929,460,063.25</u>	

(3) 无持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位账款。

5. 其他应收款

期末数110,462,207.19

(1) 账龄分析

账 龄	期初数			期末数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备

1 年以内	54,861,276.79	89.77	3,730,566.82	81,275,720.12	73.58	5,526,748.97
1-2 年	5,587,091.09	9.14	379,922.19	26,693,699.69	24.17	1,815,171.58
2-3 年	443,099.75	0.73	30,130.78	1,869,416.45	1.69	127,120.32
3 年以上	218,281.02	0.36	14,843.11	623,370.93	0.56	42,389.22
合 计	<u>61,109,748.65</u>	<u>100.00</u>	<u>4,155,462.90</u>	<u>110,462,207.19</u>	<u>100.00</u>	<u>7,511,430.09</u>

(2) 欠款金额前五名的单位账款

单位名称	期末数	性质	欠款时间
杭州海关	38,880,000.00	关税保证金	99年
工商银行等	8,621,762.96	承兑汇票保证金、定期存单利息等	99年
中国外运钱塘公司	4,698,259.81	代理关税	99年
上海市长信局	3,636,156.70	代垫SIM卡押金及入网费	99年
邮电工业总公司	2,952,591.45	代垫投资款	99年
合 计	<u>58,733,269.47</u>		

(3) 持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位账款

股东单位名称	期初数	期末数
浙江东方通信集团有限公司	9,421,358.21	0

6. 预付账款 期末数201,108,907.53

(1) 账龄分析

账 龄	期初数		期末数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	303,055,502.92	100.00	200,618,321.13	99.76
1-2 年			490,586.40	0.24
合 计	<u>303,055,502.92</u>	<u>100.00</u>	<u>201,108,907.53</u>	<u>100.00</u>

(2) 欠款金额前五名的单位账款

单位名称	期末数	欠款原因	欠款时间
美国MOTOROLA公司	111,132,226.27	工程服务费	99年
中国外运华东空运有限公司	65,697,905.24	预付关税等	99年

杭州摩托罗拉移动用户机有限公司	15,849,517.31	预付手机加工费	99年
杭州海关	3,874,629.65	预付关税	99年
大通国际运输上海分公司	933,621.37	预付关税等	99年
小 计	<u>197,487,899.84</u>		

7. 存货/存货跌价准备 期末数1,369,852,337.03/115,617,272.44

(1) 明细情况

项 目	期初数		期末数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
在途物资	117,187,884.43	1,171,888.73	13,480,916.79	134,809.17
原材料	345,427,990.94	20,615,677.38	394,115,369.16	55,995,915.58
包装物	52,166.40	521.66	89,904.15	899.04
库存商品	658,250,295.32	21,398,775.98	387,760,969.25	35,006,594.34
分期收款发出商品	724,336,260.89	7,243,362.61	453,072,979.85	4,530,729.80
在产品	142,078,786.13	2,578,312.35	121,332,197.83	19,948,324.51
合 计	<u>1,987,333,384.11</u>	<u>53,008,538.71</u>	<u>1,369,852,337.03</u>	<u>115,617,272.44</u>

(2) 存货可变现净值的确定依据说明

存货可变现净值根据单个存货期末市价并考虑相关费用进行预计，期末市价的确定原则为，原材料按期末购入价格确定，库存商品按期末销售价格确定，在产品以产成品期末销售价格为基础按完工进度确定。

(3) 存货年末数1,369,852,337.03元，比年初1,987,333,384.11元减少617,481,047.08元，减幅31.07%。主要原因包括，1) 本年存货管理精细化，加强了合同跟踪，销售货物得以及时发出，使库存商品明显下降；2) 以前年度签订的分期收款销售合同，原分期收款发

出商品按约定日期逐步转作销售，而本年没有采用分期收款销售方式，因此分期收款发出商品余额减少。

8. 待摊费用

期末数8,926,665.17

类 别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
技术软件费	247,000.00	18,092,513.76	10,427,356.71	7,912,157.05
保 险 费	673,329.00	13,261.67	683,850.26	2,740.41
房 租	807,947.06	4,113,979.15	4,140,724.24	781,201.97
其 他	814,910.06	594,278.47	1,178,622.79	230,565.74
合 计	<u>2,543,186.12</u>	<u>22,814,033.05</u>	<u>16,430,554.00</u>	<u>8,926,665.17</u>

9. 长期股权投资

期末数118,410,674.50

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股票投资	130,000.00			130,000.00
其他股权投资	75,510,478.32	43,126,721.90	356,525.72	118,280,674.50
合 计	<u>75,640,478.32</u>	<u>43,126,721.90</u>	<u>356,525.72</u>	<u>118,410,674.50</u>

(2) 长期股权投资——股票投资

被投资单位	股份类别	股票数量	持股比例	投资成本	期末合计
浙江新安江化工股份有限公司	法人股	100,000	0.11%	130,000.00	130,000.00

(2) 其他股权投资

被投资单位	持股比例	投资期限	投资成本	损益调整	期末合计
杭州摩托罗拉移动电话系统有限公司	43%	30 年	53,609,209.41	-20,047,880.40	33,561,329.01
杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司	42%	30 年	52,302,285.00	14,934,520.49	67,236,805.49
杭州兴通通信设备有限公司	16.67%	20 年	100,000.00		100,000.00

北京长信嘉信息

技术有限公司	30%	10年	17,382,540.00		17,382,540.00
小 计			<u>123,394,034.41</u>	<u>-5,113,359.91</u>	<u>118,280,674.50</u>

10. 固定资产原价/累计折旧 期末数591,289,007.66/291,791,280.74

(1) 固定资产原价

1) 明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	40,507,378.80	70,073,352.34		110,580,731.14
通用设备	196,480,907.44	47,447,227.60	2,742,477.24	241,185,657.80
专用设备	189,530,812.77	19,362,048.30	6,793,032.00	202,099,829.07
运输工具	22,049,029.15	1,560,144.00		23,609,173.15
其他设备	3,664,687.72	10,157,158.78	8,230.00	13,813,616.50
合 计	<u>452,232,815.88</u>	<u>148,599,931.02</u>	<u>9,543,739.24</u>	<u>591,289,007.66</u>

2) 本期增加数中包括从在建工程完工转入29,574,984.60元。

3) 上述固定资产均无用作抵押或用作担保，无融资租入固定资产。本期亦未出售固定资产。

(2) 累计折旧

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	1,265,123.73	2,959,008.61		4,224,132.34
通用设备	86,203,453.86	34,502,269.19	2,054,015.92	118,645,650.84
专用设备	127,640,933.81	32,506,905.22	6,726,345.39	153,421,493.64
运输工具	8,092,346.92	4,119,280.83		12,211,627.74
其他设备	394,233.55	2,890,689.77	2,603.44	3,288,376.18
合 计	<u>223,596,091.87</u>	<u>76,978,153.62</u>	<u>8,782,964.75</u>	<u>291,791,280.74</u>

(3) 固定资产年末数591,289,007.66元，比年初数

452,232,815.88元增加139,056,191.78元，增幅30.75%。主要系公司全资子公司美国依斯泰克公司本年受让了美国华能系统控制有限

公司对华能联通软件技术（北京）有限公司的100%股权,从而使该公司成为本公司的全资孙公司,其会计报表纳入合并范围,并入固定资产70,757,686.76元;此外,本期在建工程完工转入固定资产29,574,984.60元。

11. 在建工程

期末数183,880,081.31

(1) 明细情况

工程名称	期初数	本年增加	本期转入 固定资产	本期其他 转 出	期末数	资金来源	工程 进度
东方通信城	39,920,770.49	111,149,363.51	0	300,000.00	150,770,134.00	募集资金	42%
CD928技术改造工程	2,942,635.63	17,269,859.20	20,212,494.83	0	0	自有资金	100%
自行开发手机生产线技术改造项目		41,252,721.24	8,208,110.87	0	33,044,610.37	自有资金	90%
购入待安装设备	1,072,889.80	146,826.04	1,154,378.90	0	65,336.94	自有资金	
合 计	<u>43,936,295.92</u>	<u>169,818,769.99</u>	<u>29,574,984.60</u>	<u>300,000.00</u>	<u>183,880,081.31</u>		

(2) 上述项目均无资本化利息支出。

12. 无形资产

期末数56,223,659.86

无形资产种类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
网络注册域名	8,000.00	8,000.00		8,000.00	0
东方通信城土地使用权	43,000,000.00	43,000,000.00			43,000,000.00
回音消除器技术转让费用	772,631.18	315,388.05	231,965.88	142,927.98	404,425.95
SDH 技术转让费	6,653,920.00	4,657,744.12		665,391.96	3,992,352.16
ATM 技术转让费	12,191,926.00	8,418,234.55		1,741,703.76	6,676,530.79
软件费用	3,087,585.34		3,087,585.34	937,234.38	2,150,350.96
合 计	<u>62,626,477.18</u>	<u>56,399,366.72</u>	<u>3,319,551.22</u>	<u>3,495,258.08</u>	<u>56,223,659.86</u>

13. 开办费 期末余额1,164,582.99

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
子公司开办费	1,444,615.63	40,271.48	320,304.12	1,164,582.99
合 计	<u>1,444,615.63</u>	<u>40,271.48</u>	<u>320,304.12</u>	<u>1,164,582.99</u>

14. 长期待摊费用 期末余额5,876,037.38

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
租入固定资产改良支出	3,790,446.56	4,109,548.15	3,440,415.76	4,459,578.95
其 他	1,770,108.95	190,528	544,178.52	1,416,458.43
合 计	<u>5,560,555.51</u>	<u>4,300,076.15</u>	<u>3,984,594.28</u>	<u>5,876,037.38</u>

15. 短期借款 期末数1,088,380,046.00

(1) 明细情况

借款类别	期初数	期末数
担保借款	869,870,235.00	1,070,000,000.00
信用借款		18,380,046.00
合 计	<u>869,870,235.00</u>	<u>1,088,380,046.00</u>

(2) 外币借款

均系美元借款,具体如下:

借款类别	期初数(汇率 1: 8.2787)		期末数(汇率 1: 8.2793)	
	原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
担保借款	49,050,000.00	406,070,235.00		
信用借款			2,220,000.00	18,380,046.00
小 计	<u>49,050,000.00</u>	<u>406,070,235.00</u>	<u>2,220,000.00</u>	<u>18,380,046.00</u>

16. 应付票据 期末数73,864,258.36

无持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位账款。

17. 应付账款 期末数1,034,306,359.54

(1)持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位账款

股东单位名称	期初数	期末数
浙江东方通信集团有限公司	1,800.00	224,194.59

(2)应付账款年末数1,034,306,359.54元，比年初数

1,766,546,997.72元减少732,240,638.18元，减幅41.45%。主要系公司为了回避外汇风险，对供货商美国MOTOROLA公司的付款，由长期信用证付款方式改为即期信用证付款方式，使付款进度加快，年末应付账款减少。

18. 预收账款 期末数57,837,365.70

无持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位账款。

19. 应交税金 期末数91,407,547.03

明细情况

税 种	期初数	期末数
增值税	-43,495,782.59	66,364,906.46
营业税	9,587,920.20	9,154,897.51
城市维护建设税	605,460.09	2,123,523.91
企业所得税	22,853,020.19	13,089,323.48
代扣代缴个人所得税	78,144.90	88,095.67
房产税		586,800.00

合 计	<u>-10,371,237.21</u>	<u>91,407,547.03</u>
-----	-----------------------	----------------------

20. 其他应付款 期末数266,294,218.47

(1) 持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位账款

股东单位名称	期初数	期末数
浙江东方通信集团有限公司	14,722,021.66	80,989,740.90

(2) 占本项目金额10%（含10%）以上大额其他应付款

单位名称	款项性质及内容	期末余额
信息产业部	手机国产化专项拨款暂挂	30,000,000.00

(3) 其他应付款年末数266,294,218.47元,比年初数

185,745,912.62元增加80,548,305.85元,增长43.36%。主要因为:

1) 本年新增全资孙公司华能联通软件技术(北京)有限公司并入其他应付款76,807,633.98元,主要应付浙江东方; 2) 上述信息产业部拨入手机国产化专项资金30,000,000.00元; 3) 全资子公司美国依斯泰克公司(Eastern Communications U.S.A., Inc.)本年境外借入资金180万美元,折人民币14,902,740.00元,用以信用证存款; 4) 偿付邮电工业总公司上年借款及代垫关税款61,000,000.00元。

21. 预提费用 期末数135,575,529.20

类 别	期初数	期末数	预提原因
国产材料配套费	112,201,422.04	0	按合同约定计提,期末数转入应付账款
维修费	87,579,625.80	91,637,719.37	按合同约定计提
买方信贷利息	20,159,990.62	20,048,990.62	按协议计提
远期信用证利息	14,581,713.29	0	按协议计提

售后服务费	3,991,781.21	14,287,891.71	按合同约定计提
借款利息等	6,291,298.12	9,600,927.50	按合同约定计提
合 计	<u>244,805,831.08</u>	<u>135,575,529.20</u>	

22. 长期借款 期末余额7,021,832.00

借款种类	金 额	借款期限	年利率	借款条件
银行借款	7,000,000.00	1998.9.7-2001.3.10	7.11%	担保
返还税款	21,832.00	无	无	[注]
合计	<u>7,021,832.00</u>			

[注]：系控股子公司四川东方通信有限公司收到退还的税金，按当地财政部门文件规定列“长期借款”。

23. 股本 期末余额570,000,000.00

本期股本未变动，如下表：

项 目			期初数	期末数
(一) 尚未 流通股份	1. 发起人 股份	国有股份		
		境内法人持有股份	360,000,000.00	360,000,000.00
		外资法人持有股份		
		其他		
	2. 募集法人股			
	3. 内部职工股			
	4. 优先股或其他			
	尚未流通股份合计		360,000,000.00	360,000,000.00
(二) 已流 通股份	1. 境内上市的人民币普通股		60,000,000.00	60,000,000.00
	2. 境内上市的外资股		150,000,000.00	150,000,000.00
	3. 境外上市的外资股			
	4. 其他			
	已流通股份合计		210,000,000.00	210,000,000.00
(三) 股份总数			570,000,000.00	570,000,000.00

24. 资本公积 期末余额775,701,079.55

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	774,148,868.52			774,148,868.52
接受捐赠资产准备	1,486,937.43	65,273.60		1,552,211.03
合 计	<u>775,635,805.95</u>	<u>65,273.60</u>		<u>775,701,079.55</u>

(2) 本年增加数系控股子公司东方通信科技发展有限公司接受捐赠 81,592.00 元,按本公司所占份额 80%计入 65,273.60 元。

25. 盈余公积 期末数229,551,386.48

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	86,190,658.31	29,519,110.93		115,709,769.24
法定公益金	84,322,506.31	29,519,110.93		113,841,617.24
合 计	<u>170,513,164.62</u>	<u>59,038,221.86</u>		<u>229,551,386.48</u>

(2) 本期增加系根据公司董事会关于1999年度利润分配预案,按母公司本年净利润的10%提取的法定盈余公积金和10%提取的法定公益金。

(3) 本期公司改按应收款项(包括应收账款和其他应收款)期末余额的6.8%计提坏账准备并进行了追溯调整,相应地,盈余公积期初数亦进行了调整。参见本会计报表附注二.(二十)。

26. 未分配利润 期末数384,893,273.80

(1) 期初数	241,641,136.07
本期净利润转入	287,790,359.59
本期利润分配	144,538,221.86
期末数	384,893,273.80

(2) 本期公司改按应收款项（包括应收账款和其他应收款）期末余额的6.8%计提坏账准备并进行了追溯调整,相应地,期初未分配利润亦进行了调整。参见本会计报表附注二.（二十）。

(3) 本期利润分配参见本会计报表附注五.（二）.2。

(二)合并利润及利润分配表有关项目注释

1. 营业费用 本期数229,599,088.60

营业费用本期数229,599,088.60元, 比上期数149,631,657.12元增加79,967,431.48元, 增长53.44%。主要系本年机构改制, 设立了营销总部等独立的销售部门, 使得原来在制造费用核算的有关支出, 因独立核算后记入了销售费用、管理费用; 此外, 销售规模扩大, 营业费用相应有所增加。

2. 管理费用 本期数275,929,579.89

管理费用本期数275,929,579.89元, 比上期数206,124,364.86元增加69,805,215.03元, 增长33.87%。除上述营业费用增加所提及的原因外, 本年加大了技术开发力度, 使得技术开发费有所增加。

3. 财务费用 本期数72,087,047.53

项 目	上期数	本期数
利息支出	80,956,629.44	83,266,340.17
减：利息收入	24,965,131.81	16,821,297.84
汇兑损失	410,014.77	3,064,957.42
减：汇兑收益	72,535.39	589,175.36
其 他	3,527,754.94	3,166,223.14
合 计	<u>59,856,731.95</u>	<u>72,087,047.53</u>

4. 投资收益 本期数23,335,700.04

(1) 明细情况

项 目	上期数	本期数
股票投资收益		7,000.00
债权投资收益	6,432,071.44	-2,279,610.83
按成本法核算的联营或合营公司		
分配来的利润(本期发生清算损益)	0	-135,871.03
按权益法核算的期末调整被投资		
公司所有者权益净增减的金额	-21,322,270.20	25,744,181.90
合 计	<u>-14,890,198.76</u>	<u>23,335,700.04</u>

(2) 对本期取得大额投资收益的投资项目说明

1) 债权投资收益主要系公司利用闲置资金进行国债买卖产生的损益。

2) 按权益法核算的投资收益，主要系分别对杭州摩托罗拉移动电话系统有限公司和杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司按权益法

计入的-1,331,777.08元和27,075,958.98元,上年同期数分别为-8,741,358.92元和-12,141,438.49元。

3)按成本法核算的联营公司分配来的投资收益,系杭州彩神特光机电有限公司于本期清算,相应应由公司承担的清算损益。

(三)合并现金流量有关项目注释

支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
国产材料配套费	89,007,924.31
广告费	32,126,144.48
维修费	16,208,660.42
差旅费	30,034,296.08
技术开发费	38,179,949.72
运输费	12,381,126.48
办公费	16,567,754.76
业务招待费	19,181,030.44
其他	42,107,594.10
合 计	<u>295,794,480.79</u>

七、母公司会计报表主要项目注释

1. 应收账款

期末数1,480,455,161.11

(1) 账龄分析

账 龄	期初数			期末数		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,319,321,534.26	89.22	89,713,864.33	1,184,992,057.17	80.04	80,579,459.89
1-2 年	99,904,846.71	6.76	6,793,529.58	176,554,324.80	11.93	12,005,694.09
2-3 年	44,208,073.03	2.99	3,006,148.97	86,464,714.96	5.84	5,879,600.62
3 年以上	15,172,165.28	1.03	1,031,707.24	32,444,064.18	2.19	2,206,196.36
合 计	<u>1,478,606,619.28</u>	<u>100.00</u>	<u>100,545,250.12</u>	<u>1,480,455,161.11</u>	<u>100.00</u>	<u>100,670,950.96</u>

(2) 欠款金额前五名的单位账款

母公司应收账款中欠款金额前五名的单位账款同合并报表应收账款中前五名单位账款，参见本会计报表附注六.(一).4。

(3) 无持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位账款。

2. 长期股权投资

期末数327,370,029.34

(1) 长期股权投资——股票投资

被投资单位	股份类别	股票数量	持股比例	投资成本	期末合计
浙江新安江化工股份有限公司	法人股	100,000	0.11%	130,000.00	130,000.00

(2) 其他股权投资

被投资单位	持股比例	投资期限	投资成本	损益调整	投资准备	期末合计
杭州摩托罗拉移动电话系统有限公司	43%	30年	53,609,209.41	-20,047,880.40		33,561,329.01
杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司	42%	30年	52,302,285.00	14,934,520.49		67,236,805.49
杭州兴通通信设备有限公司	16.67%	20年	100,000.00			100,000.00
北京长信嘉信息技术有限公司	30%	10年	17,382,540.00			17,382,540.00
宁波东信终端产品有限公司	99%	15年	14,850,000.00	-14,850,000.00		0
杭州亿事通无线通信有限公司	100%	待注销	23,326,312.50			23,326,312.50

杭州东方通信城有限公司	70%	50年	105,000,000.00			105,000,000.00
杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	60%	10年	900,000.00	-65,752.86		834,247.14
杭州依赛通信有限公司	51%	15年	34,383,517.16	4,329,450.23		38,712,967.39
四川东方通信有限责任公司	80%	20年	3,600,000.00	-1,254,531.30		2,345,468.70
杭州东信亿泰计算机信息技术有限公司	80%	20年	6,800,000.00	-6,233,002.72		566,997.28
东方通信科技发展有限公司	80%	20年	40,000,000.00	-4,126,641.19	65,273.60	35,938,632.41
天津市方信通信有限公司	52%	10年	2,080,000.00	154,729.42		2,234,729.42
美国依斯泰克公司	100%	15年	24,763,617.00	-24,763,617.00		0
合 计			<u>379,097,481.07</u>	<u>-51,922,725.33</u>	<u>65,273.60</u>	<u>327,240,029.34</u>

3. 主营业务收入/主营业务成本 本期数6,659,392,027.73/5,746,941,546.79

种 类	本期主营业务收入	本期主营业务成本
蜂窝移动电话系统设备	4,227,535,773.81	3,470,578,918.99
移动电话终端设备	2,331,566,303.57	2,189,694,789.50
其 他	100,289,950.35	86,667,838.30
合 计	<u>6,659,392,027.73</u>	<u>5,746,941,546.79</u>

4. 投资收益 本期数30,419,838.39

明细情况

项 目	上期数	本期数
股票投资收益		7,000.00
债权投资收益	6,432,071.44	-2,279,610.83
按成本法核算的联营或合营公司		
分配来的利润(本期发生清算损益)		-135,871.03
按权益法核算的期末调整被投资		
公司所有者权益净增减的金额	-48,772,005.05	32,828,320.25
合 计	<u>-42,339,933.61</u>	<u>30,419,838.39</u>

八、分行业资料

由于本公司经营业务仍以邮电通信业务为主，且涉及境外业务甚少，故分行业分地区资料从略。

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

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	经济性质或类型	法定代表人
浙江东方通信集团有限公司	杭州市文三路398号	通信设备、电子计算机及外部设备、电子元器件的技术开发、咨询、服务、培训、制造、加工、批发和零售；通信工程承包；经济信息咨询等。	母公司	有限责任公司	张庆忠
宁波东信终端产品有限公司	宁波保税区西区厂房	国际贸易、转口贸易、出口加工、保税仓储；经营设备租赁；通信和电子产品生产、销售及服务	子公司	有限责任公司	郁旭东
杭州亿事通无线通信有限公司	杭州经济技术开发区高新科技园区	生产销售DECT个人微蜂窝移动通信系统设备及工程技术服务	子公司	中外合资经营企业	施继兴
杭州东方通信城有限公司	杭州市西湖区文三路398号	筹建东方通信城；移动通信、程控交换、光电传输、激光照排、金融机具设备及其配套产品以及计算机和通信网络终端产品的研制、开发、制造、销售与服务	子公司	有限责任公司	施继兴
杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	上海市溧阳路951-963号	销售通信设备、电子产品、计算机及维修、租赁，电线电缆、橡塑制品、机电产品及配件	子公司	有限责任公司	俞长铭
杭州依赛通信有限公司	杭州市文三西路398号七楼(东信大厦)	生产销售(SDH)同步数字序列传输设备并提供相关的工程及售后服务	子公司	中外合资经营企业	谢雨普
四川东方通信有限责任公司	四川省成都市高新区	开发、生产、加工、销售光纤通信、有线通信、无线通信设备等	子公司	有限责任公司	谢雨普
杭州东信亿泰计算机信息技术有限公司	杭州市西湖区天目山路古荡湾塘苗路18号	电子计算机软件、邮电通讯技术开发、转让；计算机硬件及电子、通信设备批发、零售	子公司	有限责任公司	谢雨普
东方通信科技发展有限公司	北京市西城区北三环中路27号福尼特大厦433室	通信设备、计算机软件及外部设备、电子元器件的技术开发、技术服务、技术培训；销售通讯设备(不含无线电发射设备)、计算机软硬件及外部设备、电子元器件；技术信息咨询。	子公司	有限责任公司	施继兴
天津市方信通信有限公司	南开区玉泉路协龙里1号楼4门701室	技术开发、咨询、服务、转让(电子与信息、新材料、机电一体化的技术及产品)；移动通信设备及终端的维护、维修。	子公司	有限责任公司	张泽熙

美国依斯泰克公司 (EasternCommunications U. S. A., Inc.)	美国特拉华州	设计、开发通信产品, 兼营进出口 贸易。	子公司	全资经营 企业	施继兴
---	--------	-------------------------	-----	------------	-----

2. 存在控制关系的关联方注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
浙江东方通信集团有限公司	810,950,000.00			810,950,000.00
宁波东信终端产品有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
杭州亿事通无线通信有限公司	USD25,000,000.00			USD25,000,000.00
杭州东方通信城有限公司	50,000,000.00	100,000,000.00		150,000,000.00
杭州东方通信上海移动电话销 售服务有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00
杭州依赛通信有限公司	USD3,000,000.00	USD2,567,000.00		USD5,567,000.00
四川东方通信有限责任公司	4,500,000.00			4,500,000.00
杭州东信亿泰计算机信息技术 有限公司	8,500,000.00			8,500,000.00
东方通信科技发展有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
天津市方信通信有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
美国依斯泰克公司 (Eastern Communications U. S. A., Inc.)	USD2,990,000.00			USD2,990,000.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
浙江东方通信集团有限公司	360,000,000.00	63.16					360,000,000.00	63.16
宁波东信终端产品有限公司	14,850,000.00	99.00					14,850,000.00	99.00
杭州亿事通无线通信有限公司	USD2,811,899.52	100.00					USD2,811,899.52	100.00
杭州东方通信城有限公司	35,000,000.00	70.00	70,000,000.00				105,000,000.00	70.00

杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	900,000.00	60.00					900,000.00	60.00
杭州依赛通信有限公司	USD1,530,000.00	51.00	USD1,309,170.00				USD2,839,170.00	51.00
四川东方通信有限责任公司	3,600,000.00	80.00					3,600,000.00	80.00
杭州东信亿泰计算机信息技术有限公司	6,800,000.00	80.00					6,800,000.00	80.00
东方通信科技发展有限公司	40,000,000.00	80.00					40,000,000.00	80.00
天津市方信通信有限公司	2,080,000.00	52.00					2,080,000.00	52.00
美国依斯泰克公司 (Eastern Communications U.S.A., Inc.)	USD2,990,000.00	100.00					USD2,990,000.00	100.00

(二) 关联方交易

1. 不存在控制关系的关联方关系

企业名称	与本企业的关系
杭州大通通信部件厂	同一母公司
杭州汇通电子设备厂	同一母公司
杭州华磁通信器材联合开发公司	同一母公司
杭州灵通通信实业公司	同一母公司
杭州天通通信配件厂	同一母公司
杭州华通通信设备厂	同一母公司
杭州通信设备厂物资经营部	同一母公司
杭州兴通通信设备有限公司	同一母公司
杭州通宇电器公司	同一母公司
杭州东信实业有限公司	同一母公司
杭州摩托罗拉移动电话系统有限公司	联营企业
杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司	联营企业

2. 采购货物

企业名称	1999年度	1998年度
杭州大通通信部件厂	2,877,618.80	8,807,247.78
杭州华磁通信器材联合开发公司	55,954.56	1,359,190.23
杭州灵通通信实业公司	95,443,677.22	97,197,366.82
杭州华通通信设备厂	67,746.37	411,577.05
杭州通字电器公司	47,483,455.49	30,051,753.68
合 计	145,928,452.44	137,827,135.56

以上均按市场价格采购。

3. 销售货物

企业名称	1999年度	1998年度
浙江东方通信集团有限公司		1,103,461.55
杭州大通通信部件厂	83,333.34	1,263,590.00
杭州汇通电子设备厂		56,700.00
杭州华磁通信器材联合开发公司		1,279,880.00
杭州灵通通信实业公司	17,115,820.51	275,100.00
杭州天通通信配件厂		4,120,247.86
杭州华通通信设备厂	502,208.56	1,880,341.00
杭州通信设备厂物资经营部	21,737,649.57	80,206,064.00
杭州兴通通信设备有限公司		207,300.00
杭州摩托罗拉移动电话系统有限公司	741,907.08	
合 计	40,180,919.06	90,392,684.41

以上均按市场价格结算。

4. 关联方应收应付款项余额

项 目	1999.12.31	1998.12.31
(1) 应收账款		
杭州华磁通信器材联合开发公司		2,857,731.00
杭州灵通通信实业公司	5,411,395.00	2,319,850.00

杭州天通通信配件厂	4,820,690.00
杭州华通通信设备厂	165,780.00
杭州通信设备厂物资经营部	2,966,450.00
杭州通字电器公司	80,000.00

(2) 其他应收款

浙江东方通信集团有限公司	9,421,358.21
杭州天通通信配件厂	12,445.50
杭州通字电器公司	476,635.16
杭州东信实业有限公司	1,167,435.00

(3) 预付账款

杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司	15,849,517.31
-------------------	---------------

(4) 应付账款

浙江东方通信集团有限公司	224,194.59	1,800.00
杭州华通通信设备厂		200,000.00

(5) 其他应付款

浙江东方通信集团有限公司	80,989,740.90	14,722,021.66
杭州天通通信配件厂		12,069,940.00

(三) 1999年, 公司按照《综合服务协议》和《房产租赁合同》支付给浙江东方通信集团有限公司有关费用为21,292,074.84元, 上年支付的此项费用为25,708,693.85元。

(四) 关键管理人员报酬分区间列示如下:

报酬区间	1999年 人数	1998年 人数
20万-50万	1	1
15万-20万	6	1
10万-15万	5	8
2万-10万	4	6

十、或有事项

(一) 以前年度公司向部分购货单位提供了“买方信贷”业务的担保。根据所签订的《买方信贷协议》，购货方为采购本公司设备而向银行贷款，用以支付本公司货款；购货方的主管部门（或其他重要关联单位）和本公司分别作为第一、第二顺序保证人为该项贷款提供担保；而购货方则以其所购买的设备作为对贷款提供担保的反担保。贷款利率按国家同期基准利率，贷款期限1至3年不等，担保期限均为主债务到期日起两年内。截止1999年12月31日，买方信贷余额为86,638.42万元，2000年2月25日(审计报告日)为80,968.42万元，具体如下：

购货方（借款人）	银行名称（贷款人）	第一担保人	贷款余额(万元)	
			1999.12.31	2000.2.25
黑龙江省邮政电信局	建设银行浙江省分行	哈尔滨市电信局	20,770.00	20,770.00
黑龙江省邮电管理局	工商银行杭州分行	哈尔滨市电信局	30,436.00	24,766.00
武汉市电信局	中信实业银行杭州分行	湖北省邮电管理局	20,864.00	20,864.00
湖北省孝感市邮电局等	华夏银行杭州分行	湖北省邮电管理局	14,568.42	14,568.42
福建省移动通信局	工商银行浙江省分行	福建省邮电管理局	0	0
合 计			86,638.42	80,968.42

(二) 公司给以下控股子公司向银行借款提供了担保：

子公司名称	借款金额	借款期限
杭州东方通信城有限公司	20,000,000.00	1999.12.17-2000.12.16

(三) 根据公司董事会临[99-2]号临时决议，公司同意为杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司向中国工商银行杭州分行贷款700万美元或等值人民币提供担保，担保期限自1999年7月15日至2000年1月15日。至1999年12月31日杭州摩托罗拉移动电话用户机有限公司向中国工商银行杭州分行的贷款余额为0。

十一、承诺事项

公司于1996年8月2日与浙江东方通信集团有限公司签署的《综合服务协议》和《房产租赁合同》等仍在履行中。

十二、资产负债表日后事项中的非调整事项

公司无重大资产负债表日后非调整事项。

十三、债务重组事项

公司无重大债务重组事项。

十四、其他重要事项

(一) 本年重大投资行为:

1. 控股子公司杭州依赛通信有限公司原注册资本300万美元, 1999年经批准增加注册资本2,567,000.00美元, 其中本公司增加投入资本1,309,170.00美元。增资后杭州依赛通信有限公司的注册资本为5,567,000.00美元, 本公司共出资2,839,170.00美元, 占注册资本的51%。

2. 根据控股子公司杭州东方通信城有限公司股东会决议, 该公司注册资本从5,000万元增加到15,000万元, 增资10,000万元, 本公司按投资比例70%增加投资至10,500万元。

3. 1999年2月28日, 公司全资子公司美国依斯泰克公司(Eastern Communications U.S.A., Inc.)与美国华能系统控制有限公司(American Huaneng Systems Control Co.Ltd.)签订《股权转让协议》, 美国华能系统控制有限公司同意将其拥有的全资子公司华能联通软件技术(北京)有限公司转让给美国依斯泰克公司, 转让价格为15万美元。1999年11月4日北京市新技术产业开发试验区批准转股, 同时华能联通软件技术(北京)有限公司名称变更为东信亿事通软件技术(北京)有限公司, 成为美国依斯泰克公司的全资子公司, 本期将其纳入合并范围。

(二) 杭州亿事通无线通信有限公司, 成立于1996年3月28日, 注册资本2,500万美元, 主要生产和销售DECT个人微蜂窝移动通信系统设备。本公司按合资合同应出资1,875万美元, 占75%, 截止1998年12月31日, 公司

已出资人民币23,326,112.50元(折合2,811,899.52美元),因外方投资者一直未出资,加之国家信息产业部对个人通信产品的标准尚未明确下达,目前频率范围无体制标准,导致该公司无法开业。1999年1月22日经杭州高新技术产业开发区管理委员会杭高新[1999]14号文批准,终止该中外合资企业,至1999年12月31日有关工商注销手续尚未办妥。

(三)1998年报披露过的,根据国家信息产业部和海关总署联合发出的通知要求,本公司就自查中发现漏交关税和增值税,而于1998年8月向南昌海关以保证金形式交纳259万元一事,南昌海关已于1999年3月下达了[99]稽结字第002号稽查结论通知书,最终责令本公司补交进口环节税款2,590,837.91元;另外,因福建某外贸代理公司违规退税,本公司应退回原由该代理公司转退的税款,而于1998年12月向福州海关以保证金形式交纳2,000万元一事,至1999年12月31日有关最终认定手续仍在办理中。

(九) 公司的其他有关资料

- 1、公司首次注册登记日期和地点: 1996年8月1日, 杭州
- 2、变更注册日期: 1998年1月9日
- 3、企业法人营业执照注册号: 14293866-X
- 4、税务登记号码: 330195521403109
- 5、公司未流通股票的托管机构: 浙江证券登记结算公司
- 6、公司股票主承销机构: 国泰证券有限公司
- 7、公司境内会计师事务所: 浙江天健会计师事务所

地址: 浙江省杭州市体育场路185号 (邮政编码: 310006)

- 8、公司境外会计师事务所: 毕马威会计师行

地址: 香港中环太子大厦8楼

(十) 备查文件

- 1、载有法定代表人、财务总监、财务部经理签名并盖章的会计报表；
- 2、浙江天健会计师事务所出具的1999年审计报告正本；
- 3、毕马威国际会计公司出具的1999年审计报告正本；
- 4、《中国证券报》、《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

东方通信股份有限公司
二000年四月十一日

资产负债表

单位：人民币元						
编制单位：东方通信股份有限公司						
项 目	注 释	行 次	年初数		期末数	
	号		母公司	合并	母公司	合并
流动资产：						
货币资金	1	1	866,771,975.92	908,640,775.93	973,670,167.57	1,079,697,189.16
短期投资	2	2			50,000.00	50,000.00
减：短期投资跌价准备		3				
短期投资净额		4			50,000.00	50,000.00
应收票据	3	5	46,562,754.87	46,562,754.87	1,000,000.00	20,207,976.00
应收股利		6				
应收利息		7				
应收账款	4	8	1,478,606,619.28	1,527,914,079.79	1,480,455,161.11	1,684,490,406.66
其它应收款	5	9	90,066,900.87	61,109,748.65	148,603,038.76	110,462,207.19
减：坏账准备		10	106,669,799.37	108,053,620.33	110,775,957.59	122,056,777.74
应收款项净额		11	1,462,003,720.78	1,480,970,208.11	1,518,282,242.28	1,672,895,836.11
预付账款	6	12	305,804,569.12	303,055,502.92	199,987,777.78	201,108,907.53
应收补贴款		13				
存货	7	14	1,960,485,531.89	1,987,333,384.11	1,329,519,143.66	1,369,852,337.03
减：存货跌价准备	7	15	52,400,433.67	53,008,538.71	115,513,149.92	115,617,272.44
存货净额		16	1,908,085,098.22	1,934,324,845.40	1,214,005,993.74	1,254,235,064.59
待摊费用	8	17	1,340,187.67	2,543,186.12	8,438,336.21	8,926,665.17
待处理流动资产净损失		18				
一年内到期的长期债权投资		19				
其他流动资产		20				
流动资产合计		21	4,590,568,306.58	4,676,097,273.35	3,915,434,517.58	4,237,121,638.56
长期投资：						
长期股权投资	9	22	207,452,123.13	75,640,478.32	327,370,029.34	118,410,674.50
长期债权投资		23				
长期投资合计		24	207,452,123.13	75,640,478.32	327,370,029.34	118,410,674.50
减：长期投资减值准备		25				
长期投资净额		26	207,452,123.13	75,640,478.32	327,370,029.34	118,410,674.50
其中：合并价差		27				
其中：股权投资差额		28				
固定资产：						
固定资产原价	10	29	431,612,096.29	452,232,815.88	479,603,099.80	591,289,007.66
减：累计折旧	10	30	219,701,423.17	223,596,091.87	279,700,272.03	291,791,280.74
固定资产净值		31	211,910,673.12	228,636,724.01	199,902,827.77	299,497,726.92
工程物资		32		1,286,926.10		
在建工程	11	33	4,015,525.43	43,936,295.92	33,109,947.31	183,880,081.31
固定资产清理		34			-2,328.65	-2,328.65
待处理固定资产净损失		35				
固定资产合计		36	215,926,198.55	273,859,946.03	233,010,446.43	483,375,479.58
无形资产及其他资产：						
无形资产	12	37	8,733,622.60	56,399,366.72	9,215,891.01	56,223,659.86
开办费	13	38		1,444,615.63		1,164,582.99
长期待摊费用	14	39	3,958,814.74	5,560,555.51	4,517,944.38	5,876,037.38
其他长期资产		40				
无形资产及其他资产合计		41	12,692,437.34	63,404,537.86	13,733,835.39	63,264,280.23
递延税项：						
递延税款借项		42				
资 产 总 计		43	5,026,639,065.60	5,089,002,235.56	4,489,548,828.74	4,902,172,072.87

1999年年报

项 目	注释	行	年初数		年末数	
	号	次	母公司	合并	母公司	合并
流动负债:						
短期借款	15	61	833, 870, 235. 00	869, 870, 235. 00	1, 000, 000, 000. 00	1, 088, 380, 046. 00
应付票据	16	62	60, 000, 000. 00	60, 034, 524. 83	70, 000, 000. 00	73, 864, 258. 36
应付账款	17	63	1, 763, 858, 529. 27	1, 766, 546, 997. 72	917, 394, 869. 37	1, 034, 306, 359. 54
预收账款	18	64	67, 103, 558. 85	70, 409, 242. 82	56, 192, 916. 03	57, 837, 365. 70
代销商品款		65				
应付工资		66	142, 200. 00	1, 549, 212. 53	-1, 033. 40	2, 044, 202. 25
应付福利费		67	3, 978, 426. 47	4, 365, 940. 25	6, 461, 741. 99	9, 276, 431. 07
应付股利		68	79, 800, 000. 00	79, 800, 000. 00	85, 500, 000. 00	85, 500, 000. 00
应交税金	19	69	- 9, 015, 578. 58	-10, 371, 237. 21	89, 858, 790. 62	91, 407, 547. 03
其他应交款		70	282, 447. 71	377, 459. 10	1, 390, 424. 96	1, 465, 374. 02
其他应付款	20	71	213, 830, 171. 99	185, 745, 912. 62	163, 218, 214. 80	266, 294, 218. 47
预提费用	21	72	237, 350, 134. 85	244, 805, 831. 08	114, 337, 581. 45	135, 575, 529. 20
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	3, 251, 200, 125. 56	3, 273, 134, 118. 74	2, 504, 353, 505. 82	2, 845, 951, 331. 64
长期负债:						
长期借款	22	81	7, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00	7, 021, 832. 00
应付债券		82				
长期应付款		83				500, 000. 00
住房周转金		84				
其他长期负债		85				
长期负债合计		90	7, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00	7, 000, 000. 00	7, 521, 832. 00
递延税项:						
递延税款贷项		91				
负债合计		92	3, 258, 200, 125. 56	3, 280, 134, 118. 74	2, 511, 353, 505. 82	2, 853, 473, 163. 64
少数股东权益				51, 086, 843. 45		88, 554, 826. 99
股东权益:						
股本	23	93	570, 000, 000. 00	570, 000, 000. 00	570, 000, 000. 00	570, 000, 000. 00
资本公积	24	94	775, 635, 805. 95	775, 635, 805. 95	775, 701, 079. 55	775, 701, 079. 55
盈余公积	25	95	170, 513, 164. 62	170, 513, 164. 62	229, 551, 386. 48	229, 551, 386. 48
其中: 公益金		96	84, 322, 506. 31	84, 322, 506. 31	113, 841, 617. 24	113, 841, 617. 24
未分配利润	26	97	252, 289, 969. 47	241, 641, 136. 07	402, 942, 856. 89	384, 893, 273. 80
外币报表折算差额				-8, 833. 27		-1, 657. 59
股东权益合计		98	1, 768, 438, 940. 04	1, 757, 781, 273. 37	1, 978, 195, 322. 92	1, 960, 144, 082. 24

1999年年报

负债及股东权益总计	99	5,026,639,065.60	5,089,002,235.56	4,489,548,828.74	4,902,172,072.87
			会计机构负责人:		

利润及利润分配表						
1999年度						
编制单位: 东方通信股份有限公司					会股02表 单位: 人民币元	
项 目	注释 号	行 次	本期数		上年同期数	
			母公司	合并	母公司	合并
一、主营业务收入		1	6,659,392,027.73	6,910,346,448.66	5,565,862,566.67	5,686,202,036.82
减: 折扣与折让		2				
主营业务收入净额		3	6,659,392,027.73	6,910,346,448.66	5,565,862,566.67	5,686,202,036.82
减: 主营业务成本		4	5,746,941,546.79	5,908,482,435.39	4,814,431,297.71	4,872,974,493.52
主营税金及附加		5	37,535,154.90	37,983,727.35	21,358,524.97	21,758,913.71
二、主营业务利润		6	874,915,326.04	963,880,285.92	730,072,743.99	791,468,629.59
加: 其他业务利润		7	-3,816,132.01	-2,251,804.68	3,910,286.22	4,039,156.55
减: 存货跌价损失		8	63,112,716.25	62,608,733.73	12,625,942.07	12,821,031.14
营业费用	1	9	204,722,394.40	229,599,088.60	135,751,374.41	149,631,657.12
管理费用	2	10	221,026,901.28	275,929,579.89	159,266,473.43	206,124,364.86
财务费用	3	11	68,273,443.73	72,087,047.53	59,981,831.19	59,856,731.95
三、营业利润		12	313,963,738.37	321,404,031.49	366,357,409.11	367,074,001.07
加: 投资收益	4	13	30,419,838.39	23,335,700.04	-42,339,933.61	-14,890,198.76
补贴收入		14				
营业外收入		15	1,436,846.11	1,467,499.45	1,414,407.10	1,781,174.86
减: 营业外支出		16	5,378,868.02	5,647,803.92	22,780,994.73	47,366,933.61
四、利润总额		17	340,441,554.85	340,559,427.06	302,650,887.87	306,598,043.56
减: 所得税		18	45,250,445.57	45,317,402.68	53,406,872.79	54,604,711.27
少数股东损益		19		7,451,664.79		12,138,929.60
五、净利润		20	295,191,109.28	287,790,359.59	249,244,015.08	239,854,402.69
加: 年初未分配利润		21	252,289,969.47	241,641,136.07	132,694,757.41	131,435,536.40
盈余公积转入数		22				
六、可供分配的利润		23	547,481,078.75	529,431,495.66	381,938,772.49	371,289,939.09
减: 提取法定公积金		24	29,519,110.93	29,519,110.93	24,924,401.51	24,924,401.51
提取法定公益金		25	29,519,110.93	29,519,110.93	24,924,401.51	24,924,401.51
提取职工奖励及福利基金		26				

1999年年报

七、可供股东分配的利润	27	488,442,856.89	470,393,273.80	332,089,969.47	321,441,136.07
减：应付优先股股利	28				
提取任意	29				
盈余公积金					
已分配普	30	85,500,000.00	85,500,000.00	79,800,000.00	79,800,000.00
普通股股利					
转作股本	31				
的普通股股利					
八、未分配利润	32	402,942,856.89	384,893,273.80	252,289,969.47	241,641,136.07
法定代表人：			总会计	会计机构负责人：	
			师：		

现金流量表

项 目	注释号	行次	金 额	
			母公司	合并
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		1	7,702,227,005.03	7,778,847,859.72
收取的租金		2		
收到的税费返还		4		
收到的其他与经营活动有关的现金		8	15,667,373.80	25,646,689.83
现金流入小计		9	7,717,894,378.83	7,804,494,549.55
购买商品、接受劳务支付的现金		10	6,795,147,598.32	6,842,811,673.52
经营租赁所支付的现金		11	27,223,710.88	28,445,758.78
支付给职工以及为职工支付的现金		12	75,743,170.14	84,514,748.11
实际交纳的增值税款		13	62,220,528.25	65,549,471.95
支付的所得税款		14	55,288,491.52	56,467,296.05
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		15	37,645,337.32	39,293,246.85
支付的其他与经营活动有关的现金	1	20	319,868,389.02	295,794,480.79
现金流出小计		21	7,373,137,225.45	7,412,876,676.05
经营活动产生的现金流量净额		22	344,757,153.38	391,617,873.50
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		23	220,654.69	220,654.69
分得股利或利润所收到的现金		24	10,846,927.60	7,000.00
取得债券利息收入所收到的现金		25		
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		26	514,648.90	292,508.58
收到的其他与投资活动有关的现金		30		
现金流入小计		31	11,582,231.19	520,163.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额		32	89,662,602.60	219,240,428.17
权益性投资所支付的现金		33	60,270,765.68	17,432,540.00
债权性投资所支付的现金		34		
支付的其他与投资活动有关的现金		40	2,279,610.83	2,279,610.83
现金流出小计		41	152,212,979.11	238,952,579.00
投资活动产生的现金流量净额		42	-140,630,747.92	-238,432,415.73
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		43		30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金				30,000,000.00
发行债券所收到的现金		44		
借款所收到的现金		45	1,000,000,000.00	1,088,380,046.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		50		
现金流入小计		51	1,000,000,000.00	1,118,380,046.00
偿还债务所支付的现金		52	921,870,235.00	919,848,403.00
发生筹资费用所支付的现金		53		
分配股利或利润所支付的现金		54	79,800,000.00	79,800,000.00
其中：子公司支付少数股东的股利				
偿付利息所支付的现金		55	93,103,040.40	98,392,081.16
融资租赁所支付的现金		56		
减少注册资本所支付的现金		57		
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		62		
现金流出小计		63	1,094,773,275.40	1,098,040,484.16

1999年年报

筹资活动产生的现金流量净额		64	-94,773,275.40	20,339,561.84
汇率变动对现金的影响		65	-2,454,938.41	-2,468,606.38
五、现金及现金等价物净额增加额		66	106,898,191.65	171,056,413.23
补充资料：		金 额		
项 目		母公司	合并	
1. 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				
2. 将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润			295,191,109.28	287,790,359.59
加：少数股东损益				7,451,664.79
计提的坏帐准备或转销的坏帐			4,106,158.22	14,003,157.41
固定资产折旧			68,594,723.90	76,978,153.62
无形资产及其他资产摊销			6,008,989.46	7,800,156.48
待摊费用的减少（减：增加）			-7,098,148.54	-6,383,479.05
预提费用的增加（减：减少）			-107,900,221.41	-94,104,560.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			-879,175.50	-290,179.93
固定资产报废损失			366,855.25	
存货跌价损失			63,112,716.25	62,608,733.73
财务费用			80,445,646.82	85,742,122.23
投资损失(减：收益)			-30,419,838.39	-23,335,700.04
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			630,966,388.23	617,481,047.08
经营性应收项目的减少(减：增加)			27,742,411.79	-77,627,411.15
经营性应付项目的增加(减：减少)			-682,411,376.64	-564,473,534.03
其 他			-3,069,085.34	-2,022,656.34
经营活动产生的现金流量净额			344,757,153.38	391,617,873.50
3. 现金及现金等价物净增加情况				
货币资金的期末余额			973,670,167.57	1,079,697,189.16
减：货币资金的期初余额			866,771,975.92	908,640,775.93
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			106,898,191.65	171,056,413.23

kpmg

**Report of The International Auditors
To The Shareholders of Eastern Communications Co., Ltd.**

Scope

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Eastern Communications Co., Ltd. ("the Company") and its subsidiaries ("the Group") as of 31 December 1999 and the related consolidated statements of income and cash flows for the year then ended.

Respective responsibilities of directors and auditors

These consolidated financial statements are the responsibility of the directors. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit.

Basis of opinion

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

Opinion

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

Certified Public Accountants

Hong Kong, 7 April 2000

Eastern Communications Co., Ltd.

Consolidated Income Statement
For The Year Ended 31 December 1999

(Expressed in Renminbi yuan)

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Revenue	1	6,305,667	5,676,890
Cost of sales		<u>(5,513,219)</u>	<u>(4,971,057)</u>
Gross profit		792,448	705,833
Other operating income	2	13,247	16,932
Distribution expenses		(216,568)	(158,074)
Administrative expenses		(237,506)	(178,867)
Other operating expenses	3	<u>(88,996)</u>	<u>(113,386)</u>
Profit from operations		262,625	272,438
Net financing costs	5	(27,089)	(12,903)
Income/(loss) from associates		<u>38,104</u>	<u>(1,662)</u>
Profit before tax		273,640	257,873
Income tax expense	6	<u>(45,250)</u>	<u>(54,605)</u>
Profit after tax		228,390	203,268
Minority interest		<u>902</u>	<u>(24)</u>
Net profit for the year	15	<u>229,292</u>	<u>203,244</u>
Basic earnings per share	16	<u>RMB 0.402</u>	<u>RMB 0.357</u>

The consolidated statement of recognised gains and losses only comprises the net profit for the year ended 31 December 1999.

The consolidated income statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the consolidated financial statements set out on pages 71 to 95.

Eastern Communications Co., Ltd.
Consolidated Balance Sheet as at 31 December 1999

(Expressed in Renminbi yuan)

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Assets			
Property, plant and equipment	7	287,684	224,427
Construction in progress	8	32,810	5,302
Property under development	9	194,070	82,921
Intangible assets	10	9,216	8,742
Investments in associates	11	151,717	96,453
Other investments	12	<u>230</u>	<u>230</u>
Total non-current assets		675,727	418,075
Inventories	13	834,064	1,216,348
Trade and other receivables	14	2,157,530	2,672,701
Cash balances with securities brokers		15,963	22,818
Time deposits with banks		211,881	248,754
Cash and cash equivalents		<u>836,045</u>	<u>616,630</u>
Total current assets		4,055,483	4,777,251
Total assets		<u><u>4,731,210</u></u>	<u><u>5,195,326</u></u>

Eastern Communications Co., Ltd.
Consolidated Balance Sheet as at 31 December 1999 (Continued)

(Expressed in Renminbi yuan)

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Equity and liabilities			
Issued capital		570,000	570,000
Share premium		764,205	764,205
Reserves		229,550	175,868
Retained earnings		<u>359,050</u>	<u>268,940</u>
Total capital and reserves	15	1,922,805	1,779,013
Minority interest		57,332	28,234
Liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	17	7,000	7,000
Deferred government grants	18	<u>30,000</u>	<u>—</u>
Total non-current liabilities		37,000	7,000
Interest-bearing loans and borrowings	17	1,070,000	994,371
Income tax payable	6	10,196	22,853
Trade and other payables	19	1,542,914	2,273,635
Provision for warranties	20	<u>90,963</u>	<u>90,220</u>
Total current liabilities		2,714,073	3,381,079
Total equity and liabilities		<u><u>4,731,210</u></u>	<u><u>5,195,326</u></u>

Approved by the board of directors on 7 April 2000

The consolidated balance sheet is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the consolidated financial statements set out on pages 71 to 95.

Eastern Communications Co., Ltd.
Consolidated Statement of Cash Flows
For The Year Ended 31 December 1999
(Expressed in Renminbi yuan)

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Cash flows from operating activities		
Operating profit	273,640	257,873
Adjustments for:		
(Income)/loss from associates	(38,104)	1,662
Depreciation	77,379	69,228
Amortisation of intangible assets	2,827	1,841
(Gain)/loss on disposals of property, plant and equipment	(577)	2,607
Profit on disposals of short-term investments	-	(6,432)
Interest income	(61,257)	(71,375)
Interest expenses	<u>77,998</u>	<u>80,208</u>
Cash flows from operating activities before working capital changes	331,906	335,612
Change in working capital		
Decrease/(increase) in inventories	382,284	(226,771)
Decrease/(increase) in trade and other receivables	514,165	(410,747)
Decrease in trade and other payables	(721,309)	(341,245)
Increase in provision for warranties	<u>743</u>	<u>4,281</u>
Cash generated from/(used for) operations	507,789	(638,870)
Interest paid	(93,110)	(80,999)
Income tax paid	<u>(57,907)</u>	<u>(85,239)</u>
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	356,772	(805,108)

The consolidated cash flow statement is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the consolidated financial statements set out on pages 71 to 95.

Eastern Communications Co., Ltd.
Consolidated Cash Flow Statement
For The Year Ended 31 December 1999 (Continued)

(Expressed in Renminbi yuan)

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Net cash inflow / (outflow) from operating activities		356,772	(805,108)

Cash flows from investing activities

Investments in associates		(28,000)	-
Purchase of fixed assets		(117,362)	(86,687)
Additions of construction in progress		(51,417)	(7,354)
Additions of property under development		(111,149)	(57,209)
Additions of intangible assets		(3,301)	-
Proceeds from sale of fixed assets		1,212	2,421
Purchase of short-term investments		-	(1,068,174)
Proceeds from disposal of short-term investments	-		1,082,690
Dividends received from associate		10,840	-
Interest received		62,263	71,746
Decrease in time deposits with bank		<u>164,736</u>	<u>11,318</u>
Net cash outflow from investing activities		(72,178)	(51,249)

Cash flows from financing activities

Proceeds from government grants	21(a)	30,000	-
Proceeds from loans	21(a)	3,527,608	1,948,018
Repayment of loans	21(a)	(3,451,979)	(946,647)
Capital contribution from minority interests	21(a)	30,000	14,519
Dividends paid		<u>(79,800)</u>	<u>(171,000)</u>
Net cash inflow from financing activities		55,829	844,890

Net increase /(decrease) in cash and cash equivalents	340,423	(11,467)
---	---------	----------

Cash and cash equivalents brought forward	<u>664,763</u>	<u>676,230</u>
---	----------------	----------------

Cash and cash equivalents carried forward	21(b) <u>1,005,186</u>	<u>664,763</u>
--	------------------------	----------------

The consolidated cash flow is to be read in conjunction with the notes to and forming part of the consolidated financial statements set out on pages 71 to 95.

Eastern Communications Co., Ltd.
Notes To The Consolidated Financial Statements

(Expressed in Renminbi yuan)

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Eastern Communications Co., Ltd. (the “Company”) is a company domiciled in Hangzhou, Zhejiang Province, the People’s Republic of China (“PRC”). The consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 1999 comprise the Company and its subsidiaries (together referred to as the “Group”) and the Group’s interest in associates.

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the accounting standards issued by the International Accounting Standards Committee (“IASC”) and the interpretations issued by the Standing Interpretations Committee of the IASC.

The following International Accounting Standards have been adopted in the consolidated financial statements before their effective dates:

- IAS 10 (Revised) *Events Occuring After Balance Sheet Date*
- IAS 16 (Revised) *Property, Plant and Equipment*
- IAS 36 *Impairment of Assets*
- IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*
- IAS 38 *Intangible Assets*

The Group also prepares a set of financial statements which comply with the PRC’s accounting regulations.

A reconciliation of the Group’s net profit for the year and capital and reserves under IAS and the PRC accounting regulations is presented in note 28.

(b) Basis of preparation

The consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis.

(c)Basis of Consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are those enterprises controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control effectively commences until the date that control effectively ceases.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(ii) Associates

Associates are those enterprises in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements include the Group's share of the total recognised gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence effectively commences until the date that significant influence effectively ceases.

(iii) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised gains arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the enterprise. Unrealised gains resulting from transactions with associates are eliminated against the investment in the associates. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains except that they are only eliminated to the extent that there is no evidence of impairment.

(d)Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to Renminbi at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated to Renminbi at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign

exchange differences arising on translation are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, which are stated at historical cost, are translated to Renminbi at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction.

(ii) Financial statements of foreign operations

The Group's foreign operations are not considered an integral part of the Company's operations. Accordingly, the assets and liabilities of foreign operations are translated to Renminbi at foreign exchange rates ruling at the balance sheet date. The revenues and expenses of foreign operations are translated to Renminbi at rates approximating the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions. Foreign exchange differences arising on translation are recognised directly in equity.

(e) Property, plant and equipment

- (i)*** Items of property, plant and equipment are stated at cost or 1995 valuation (refer note 7) less accumulated depreciation (refer below) and impairment losses (refer accounting policy k). The cost of self-constructed assets includes the cost of materials, direct labour and an appropriate proportion of production overheads and interest costs on related borrowed funds during the construction period.

Where an item of property, plant and equipment comprises major components having different useful lives, they are accounted for as separate items of property, plant and equipment.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(e) Property, plant and equipment (continued)

(ii) Subsequent expenditure

Expenditure incurred to replace a component of an item of property, plant and equipment that is accounted for separately, is capitalised with the carrying amount of the component being written off. Other subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the item of property, plant and equipment. All other expenditure is recognised in the income statement as an expense as incurred.

(iii) Depreciation

Depreciation is charged to the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of items of property, plant and equipment. The estimated useful lives are as follows:

■ Buildings	8-35 years
■ Plant and machinery, furniture, fixtures and office equipment	3-18 years
■ Motor vehicles	6 years

(f) Intangible assets***(i) Research and development***

Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognised in the income statement as an expense as incurred.

Expenditure on development activities, whereby research findings are applied to a plan or design for the production of new or substantially improved products and processes, is capitalised if the product or process is technically and commercially feasible and the Group has sufficient resources to complete development. The expenditure capitalised includes the cost of materials, direct labour and an appropriate proportion of overheads. Other development expenditure is recognised in the income statement as an expense as incurred.

(ii) Other intangible assets

Other intangible assets acquired by the Group, which mainly include the costs of proprietary technology for the production of automated teller machines, are stated at cost less accumulated amortisation (refer below) and impairment losses (refer accounting policy k).

Expenditure on internally generated goodwill and brands is recognised in the income statement as an expense as incurred.

(iii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure on capitalised intangible assets is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(f) Intangible assets (continued)

(iv) Amortisation

Amortisation for other intangible assets is charged to the income statement on a straight-line basis over the estimated useful life from the date the asset is available for use.

(g) Other investments

Other investments classified as non-current assets comprise participations in various unlisted companies in which the Group neither hold, directly or indirectly, 20% or more of the voting powers nor exercises significant influence. The investments are carried at cost less any amounts written off to recognise other than temporary declines in the value of the investment. On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount is charged or credited to income.

(viii) Trade and other receivables

Trade and other receivables are stated at their cost less impairment losses (refer accounting policy k).

(i) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

The cost of inventories is based on the first-in first-out principle and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads based on normal operating capacity.

(j) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprises cash balances and call deposits. For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents excludes time deposits with maturity over three months.

(k) Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than inventories (refer accounting policy i), are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated. An impairment loss is recognised in the income statement whenever the carrying amount of an asset or the cash-generating unit to which the asset belongs exceeds its recoverable amount.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(k) Impairment (continued)

(i) Calculation of recoverable amount

The recoverable amount of the Group's receivables is calculated as the present value of expected future cash flows, discounted at the original effective interest rate inherent in the asset. Receivables with a short duration are not discounted.

The recoverable amount of other assets is the greater of their net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

(ii) Reversals of impairment

An impairment loss in respect of receivable is reversed if the subsequent increase in recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised.

In respect of other assets, an impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is only reversed to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(l) Dividends

Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

(m) Interest-bearing borrowings

Interest-bearing borrowings are recognised initially at cost, net of any transaction costs incurred. Subsequent to initial recognition, interest-bearing borrowings are stated at amortised cost with any difference between cost and redemption value being recognised in the income statement over the period of the borrowings.

When borrowings are repurchased or settled before maturity, any difference between the amount repaid and the carrying amount is recognised immediately in the income statement.

(n) Employee benefits

The Group contributes to a defined contribution retirement plans and contributions to defined contribution pension plans are recognised as an expense in the income statement as incurred.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(o) Provision for warranties

A provision for warranties is recognised when the underlying products or services are sold. The provision is based on historical warranty data and a weighting of all possible outcomes against their associated probabilities.

(p) Trade and other payables

Trade and other payables are stated at their cost.

(q) Revenue

(i) Goods sold and services rendered

Revenue from the sale of goods is recognised in the income statement when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there are significant uncertainties regarding the recovery of the consideration due, associated costs or the possible return of goods.

Revenue from contracted sale of cellular mobile systems equipment and the related engineering supervisory service fees are recognised in proportion to the amount of goods delivered less retention. The retention is determined by reference to the sales contract or to management's estimates. This retention will be recognised as revenue when the final contract sum is agreed with customers.

(ii) Government grants

A government grant is recognised in the balance sheet initially as deferred income when there is reasonable assurance that it will be received and that the Group will comply with the conditions attaching to it. Grants that compensate the Group for expenses incurred are recognised as revenue in the income statement on a systematic basis in the same periods in which the expenses are incurred. Grants that compensate the Group for the cost of an asset are recognised in the income statement as revenue on a systematic basis over the useful life of the assets.

(r) Expenses

(i) Operating lease payments

Payments made under operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the term of the lease.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(r) Expenses (continued)

(ii) Net financing costs

Net financing costs comprise interest payable on borrowings, interest receivable on funds invested, dividend income and foreign exchange gains and losses.

Interest income is recognised in the income statement as it accrues, taking into account the effective yield on the asset. Dividend income is recognised in the income statement on the date that the dividend is declared.

All interest and other costs incurred in connection with borrowings are expensed as incurred as part of net financing costs.

(s) Income tax

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly to equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the unused tax losses and credits can be utilised. Deferred tax assets

are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

(t) Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing products or services (business segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segment.

1. SEGMENT REPORTING

Segment information is presented in respect of the Group's business segments. The format is based on the Group's management and internal reporting structure.

Segment results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Unallocated items mainly comprise income-earning assets and revenue, interest-bearing loans, borrowings and expenses, and corporate assets and expenses.

Segment capital expenditure is the total cost incurred during the period to acquire segment assets that are expected to be used for more than one period.

The Group comprises the following main business segments:

Business segments

Tele-communications: The sales of cellular mobile systems equipment and provisions of the related engineering supervisory services as well as the sales and service of cellular mobile telephones.

Automated Teller Machine ("ATM"): The assembling and sales of ATM.

Real estate: The property development and management.

1. SEGMENT REPORTING (CONTINUED)

	Tele-communications Consolidated		ATM		Real estate			
	1999 RMB'000	1998 RMB'000	1999 RMB'000	1998 RMB'000	1999 RMB'000	1998 RMB'000	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Revenue from external customers:								
Sales	5,643,946	4,862,888	49,109	220,244	-	-	5,693,055	5,083,132
Services	<u>612,612</u>	<u>593,758</u>	-	-	-	-	<u>612,612</u>	<u>593,758</u>
Total revenue from external customers	<u>6,256,558</u>		<u>5,456,646</u>	<u>49,109</u>	<u>220,244</u>	-	<u>6,305,667</u>	<u>5,676,890</u>
Segment result	<u>426,619</u>	<u>304,947</u>	<u>743</u>	<u>27,230</u>	-	-	<u>427,362</u>	<u>332,177</u>
Unallocated expenses							<u>(164,737)</u>	<u>(59,739)</u>
Profit from operations							262,625	272,438
Net financing costs								(27,089) (12,903)
Income from associates	<u>38,104</u>	<u>(1,662)</u>					38,104	(1,662)
Income tax expenses							(45,250)	(54,605)
Minority interest							<u>902</u>	<u>(24)</u>
Net profit for the year							<u>229,292</u>	<u>203,244</u>
Segment assets	3,550,394		3,934,654	112,512	269,215	231,616	94,598	3,894,522, 298,467
Investments in associates	<u>151,947</u>	<u>96,543</u>					151,947	96,453
Unallocated assets							<u>684,741</u>	<u>800,406</u>
Total assets							<u>4,731,210</u>	<u>5,195,326</u>
Segment liabilities	1,367,710	2,300,361	135,150	196,426	81,616	44,598	1,581,597, 541,385	
Unallocated liabilities							<u>1,169,476</u>	<u>846,694</u>
Total liabilities	<u>2,751,073</u>	<u>3,388,079</u>						
Depreciation charge	<u>76,317</u>	<u>67,872</u>	<u>1,062</u>	<u>1,356</u>	-	0	<u>77,379</u>	<u>69,228</u>
Amortisation expenses	<u>1,085</u>	<u>108</u>	<u>1,742</u>	<u>1,733</u>	-	-	<u>2,827</u>	<u>1,841</u>
Capital expenditure	<u>171,330</u>	<u>93,200</u>	<u>410</u>	<u>215</u>	<u>111,489</u>	<u>57,835</u>	<u>283,229</u>	<u>151,250</u>
Impairment losses	<u>48,399</u>	<u>37,923</u>	-	-	-	-	<u>48,399</u>	<u>37,923</u>

2. OTHER OPERATING INCOME

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Release of unused provision for warranties	20	12,617	9,959
Gain on disposal of property, plant and equipment	577	—	—
Profit on disposal of short-term investments	—	—	6,432
Others	53	541	541
		<u>13,247</u>	<u>16,932</u>

3. OTHER OPERATING EXPENSES

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Provision for warranties created	20	23,316	29,739
Research and development expensed as incurred		58,029	31,504
Loss on disposal of fixed assets		—	2,607
Amortisation of intangible assets	10	2,827	1,841
Donation		—	544
Penalties imposed by PRC Customs		—	44,505
Others		<u>4,824</u>	<u>2,646</u>
		<u>88,996</u>	<u>113,386</u>

4. PERSONNEL EXPENSES

		1999 RMB'000	1998 RMB'000
Wages and salaries		72,341	55,115
Contributions to defined contribution plans		<u>7,613</u>	<u>7,790</u>
		<u>79,954</u>	<u>62,905</u>

The average number of employees during 1999 was 1,935 (1998: 1,601).

The Company participates in a defined contribution retirement plan for its employees organized by Hangzhou Social Security Office. The contributions to the retirement plan for the year ended 31 December 1999, is provided at 17% (1998: 19.1%) on basic salary of employees of the Company.

All employees are entitled to pension equal to a fixed proportion of the amount of their ending salary at their retirement date payable by Hangzhou Social Security Office. The Company has no other material obligation for the payment of pension benefits associated with this plan beyond the annual contributions described above.

5. NET FINANCING COSTS

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Interest expenses	80,136	80,208
Interest expenses capitalised during the year	<u>(2,138)</u>	<u>—</u>
Interest expenses charged to income statement	77,998	80,208
Interest income	(61,257)	(71,375)
Net foreign exchange losses	2,455	243
Bank charges	<u>7,893</u>	<u>3,827</u>
	<u>27,089</u>	<u>12,903</u>

6. INCOME TAX EXPENSE

Recognised in the income statement

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Provision for PRC income tax for current year	<u>45,250</u>	<u>54,605</u>

The Company was established in the Hangzhou High and New Technology Industrial Development Zone and was accredited as a high and new technology enterprise by the Hangzhou High and New Technology Industrial Development Zone Administrative Committee on 23 October 1996. As such and with the approval from the local tax bureau, the Company is subject to the PRC income tax at a reduced rate of 15%.

In accordance with the relevant tax regulations and local income tax concession granted, the subsidiaries are subject to the PRC income tax at rates ranging from 0% to 15%.

Reconciliation of effective tax rate

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

Profit before tax	<u>273,640</u>	<u>100%</u>	<u>257,873</u>	<u>100%</u>
Income tax using the applicable corporation tax rate in the PRC	41,046	15%	38,681	15%
Rate differential on operations of subsidiaries and associates	(5,718)	(2%)	(5,359)	(2%)
Tax losses of subsidiaries and associates not recognised as deferred tax assets	4,000	2%	10,376	4%
Other temporary differences not recognised as deferred tax assets	3,904	1%	10,718	4%
Non-deductible costs net of non- taxable income	<u>2,018</u>	<u>1%</u>	<u>189</u>	<u>—</u>
Income tax expense	<u>45,250</u>	<u>17%</u>	<u>54,605</u>	<u>21%</u>

6. INCOME TAX EXPENSE (CONTINUED)

The subsidiaries and associates have tax losses amounting to RMB 72,991 thousands (1998: RMB 87,030 thousands) which are available to be offset against the future taxable profits of those subsidiaries. These tax losses have not been recognised as a deferred tax asset as it is not probable that future taxable profits will be available to utilise the unused tax losses.

The Group has other deductible temporary differences giving rise to deferred tax assets. These temporary differences have not been recognised as a deferred tax asset as it is not probable that these temporary differences will reverse in the foreseeable future. The major components of the unprovided deferred tax assets computed based on the reduced tax rate of 15% are as follows:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Tax losses of subsidiaries and associates	14,700	13,000
Inventory provision	15,300	6,800
Impairment losses on trade and other receivables	<u>900</u>	<u>10,100</u>
	<u>30,900</u>	<u>29,900</u>

Tax payable in the consolidated balance sheet

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Provision for PRC income tax for the year	45,250	54,605
Provision for PRC income tax in connection with previous year	22,853	53,487
Payments made during the year	<u>(57,907)</u>	<u>(85,239)</u>
	<u>10,196</u>	<u>22,853</u>

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<u>Buildings</u> RMB'000	<u>Plant and machinery, furniture, fixtures and office equipment</u> RMB'000	<u>Motor vehicles</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
Cost or valuation				
Balance at 1 January 1999	42,467	387,434	20,264	450,165
Additions 72,931	43,049	1,382	117,362	
Transfer from construction in progress (note 8)	—	23,909	—	23,909
Disposals	<u>—</u>	<u>(9,275)</u>	<u>—</u>	<u>(9,275)</u>
Balance at 31 December 1999	115,398	445,117	21,646	582,161
Depreciation				
Balance at 1 January 1999	2,572	216,065	7,101	225,738
Depreciation charge for the year	5,652	68,062	3,665	77,379
Disposals during the year	<u>—</u>	<u>(8,640)</u>	<u>—</u>	<u>(8,640)</u>
Balance at 31 December 1999	8,224	275,487	10,766	294,477
Carrying amount				
At 1 January 1999	<u>39,895</u>	<u>171,369</u>	<u>13,163</u>	<u>224,427</u>

At 31 December 1999	<u>107,174</u>	<u>169,630</u>	<u>10,880</u>	<u>287,684</u>
---------------------	----------------	----------------	---------------	----------------

When fixed assets have been subject to valuation and are recorded at the valued amounts, IAS 16 "Property, Plant and Equipment" requires that revaluations should be made with sufficient regularity such that the carrying amount of such assets does not differ materially from their fair value at the balance sheet date.

The Company was established as a joint stock limited company on 1 August 1996. Pursuant to a restructuring scheme duly approved by relevant government authorities, the Company took over all the business undertakings together with the assets and liabilities of Hangzhou Eastern Communications Chuangye Company and certain other business undertakings of Zhejiang Eastern Communications Group Co., Ltd. ("ZECG"), formerly known as Hangzhou Communications Co., Ltd., together with the relevant assets and liabilities. A valuation of the fixed assets to be injected into the Company was carried out as at 31 December 1995 and approved by the State-owned Assets Administration Bureau and the injected fixed assets were reflected in the accounts on this basis. This 1995 valuation was a one-off exercise which established the deemed cost of the fixed assets injected on the formation of the Company. Accordingly, the directors consider that the above requirements of IAS 16 are not applicable.

8. CONSTRUCTION IN PROGRESS

	Note	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Balance at 1 January		5,302	-
Additions		51,417	7,354
Transferred to fixed assets	7	<u>(23,909)</u>	<u>(2,052)</u>
Balance at 31 December		<u>32,810</u>	<u>5,302</u>

9. PROPERTY UNDER DEVELOPMENT

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Balance at 1 January	82,921	25,712
Additions	<u>111,149</u>	<u>57,209</u>

Balance at 31 December	<u>194,070</u>	<u>82,921</u>
------------------------	----------------	---------------

10. INTANGIBLE ASSETS

	Proprietary technology		
	ATM	Others	Total
<i>Cost</i>			
Balance at 1 January 1999	12,192	542	12,734
Additions	<u>—</u>	<u>3,301</u>	<u>3,301</u>
Balance at 31 December 1999	12,192	3,843	16,035

Amortisation

Balance at 1 January 1999	(3,774)	(218)	(3,992)
Amortisation charge for the year	<u>(1,742)</u>	<u>(1,085)</u>	<u>(2,827)</u>
Balance at 31 December 1999	(5,516)	(1,303)	(6,819)

Carrying amount

At 1 January 1999	<u>8,418</u>	<u>324</u>	<u>8,742</u>
At 31 December 1999	<u>6,676</u>	<u>2,540</u>	<u>9,216</u>

The amortisation charge for the year is included in “other operating expenses” (refer note 3).

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES

The Group has the following investments in associates which are all established in the PRC:

Company	Ownership
Hangzhou ECI Telecommunications Co., Ltd. (“HETC”) (Note(i))	51%
Beijing Digipro Information Technology Co., Ltd. (“BDIT”)	30%

Hangzhou Motorola Cellular Subscriber Ltd. 42%
 (“Motorola Subscriber”)

Hangzhou Motorola Cellular Systems 43%
 (“Motorola Systems”)

Note (i): The Company does not have effective control over this company.

The Group’s share of post-acquisition gains in the above associates is RMB 15,448 thousand (1998: losses of RMB 22,656 thousand).

12. OTHER INVESTMENTS

	1999 RMB’000	1998 RMB’000
Unlisted investments, at cost	<u>230</u>	<u>230</u>

13. INVENTORIES

	1999 RMB’000	1998 RMB’000
Raw materials	339,389	325,761
Work in progress	111,576	138,801
Finished goods	384,122	635,807
Goods in transit	<u>13,346</u>	<u>115,979</u>
	<u>848,433</u>	<u>1,216,348</u>
Inventories recognised as an	<u>5,013,109</u>	<u>4,472,305</u>
expense for the yearInventories stated	<u>172,280</u>	<u>110,506</u>
at net realisable value		

14. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	1999 RMB’000	1998 RMB’000
Other trade receivables	1,890,163	2,360,704
Non-trade receivables due from associates26	15,850	–

Other non-trade receivables	251,517	311,997
	<u>2,157,530</u>	<u>2,672,701</u>

15. CAPITAL AND RESERVES

	Issued capital	Share premium	Reserves	Retained earnings	Total
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Balance at 1 January 1998	570,000	764,205	131,456	189,908	1,655,569
Net profit for the year	-	-	-	203,244	203,244
Transfer to reserves	-	-	44,412	(44,412)	-
Dividends to shareholders	-	-	-	(79,800)	(79,800)
Balance at 31 December 1998	570,000	764,205	175,868	268,940	1,779,013
Net profit for the year	-	-	-	229,292	229,292
Transfer to reserves	-	-	53,682	(53,682)	-
Dividends to shareholders	-	-	-	(85,500)	(85,500)
Balance at 31 December 1999	<u>570,000</u>	<u>764,205</u>	<u>229,550</u>	<u>359,050</u>	<u>1,922,805</u>

Issued capital

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Authorised and paid up capital		
420,000,000 A shares of RMB 1 each	420,000	420,000
150,000,000 B shares of RMB 1 each	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>570,000</u>	<u>570,000</u>

All the A and B shares rank pari passu in all respects.

15. CAPITAL AND RESERVES (CONTINUED)

Reserves

Movements on reserves comprise:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Statutory reserve:-		
Balance brought forward	88,868	66,662
Transferred from net profit	<u>26,841</u>	<u>22,206</u>
Balance carried forward	115,709	88,868
Statutory public welfare fund:-		
Balance brought forward	87,000	64,794
Transferred from net profit	<u>26,841</u>	<u>22,206</u>
Balance carried forward	113,841	87,000
	<u>229,550</u>	<u>175,868</u>

Distribution of statutory reserve and statutory public welfare fund were made in accordance with the relevant rules and regulations in the PRC and the Articles of Association of the Company and its subsidiaries and were approved by the respective board of directors.

Statutory reserve

According to the Company's Articles of Association, the Company is required to transfer at least 10% of its profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the statutory reserve until the reserve balance reaches 50% of the registered capital. The transfer to this reserve must be made before the distribution of dividends to shareholders. Statutory reserve can be used to make good previous years' losses, if any, and may be converted into share capital by the issue of new shares to shareholders in proportion to their existing shareholdings.

Statutory public welfare fund

According to the Company's Articles of Association, the Company is required to transfer 5% to 10% of its profit after taxation, as determined under PRC accounting regulations, to the statutory public welfare fund. Statutory public welfare fund can only be used for the collective welfare of the Company's employees such as the construction of staff quarters. This fund is non-distributable other than in liquidation. The transfer to this fund must be made before the distribution of dividends to shareholders.

15. CAPITAL AND RESERVES (CONTINUED)

Dividends

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Dividends proposed		
-state-owned legal person A share	54,000	50,400
-A share	9,000	8,400
-B share	<u>22,500</u>	<u>21,000</u>
	<u>85,500</u>	<u>79,800</u>

Pursuant to a resolution passed at a directors' meeting held on 7 April 2000, dividends in respect of the year ended 31 December 1999 of RMB 0.15 per share (1998: RMB 0.14 per share) were proposed.

16. BASIC EARNINGS PER SHARE

The calculation of earnings per share is based on the net profit for the year of RMB 229,292 thousands (1998: RMB 203,244 thousands) and the number of shares in issue during the year of 570,000 thousands (1998: 570,000 thousands).

17. INTEREST-BEARING LOANS AND BORROWINGS

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
<i>Non-current liabilities</i>		
Unsecured bank loan	<u>7,000</u>	<u>7,000</u>
<i>Current liabilities</i>		

Unsecured bank loans	<u>1, 070, 000</u>	<u>994, 371</u>
----------------------	--------------------	-----------------

Terms and debt repayment schedule

ars	Total	under 1 year	1-2	
	2-5 years			
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Unsecured bank loans				
RMB—fixed at 7.11%	7, 000	—	—	7, 000
RMB—variable at 4.65%	<u>1, 070, 000</u>	<u>1, 070, 000</u>	—	—
(1998: 6.2%)				
	<u>1, 077, 000</u>	<u>1, 070, 000</u>	—	<u>7, 000</u>

18. DEFERRED GOVERNMENT GRANTS

Deferred government grants mainly include the grant provided by the Ministry of the Information Industry (“MII”) to compensate the cost to be incurred by the Group for construction of digital mobile phone production facilities. No significant costs for the construction have been incurred as at 31 December 1999.

19. TRADE AND OTHER PAYABLES

	Note	1999	1998
		RMB'000	RMB'000
Trade payables due to associates	26	123, 911	—
Other trade payables		873, 206	1, 665, 565
Dividends payable	15	85, 500	79, 800
Non-trade payables due to associates	26	85, 169	13, 696
Other non-trade payables			
and accrued expenses		<u>375, 128</u>	<u>514, 574</u>
		<u>1, 542, 914</u>	<u>2, 273, 635</u>

20. PROVISION FOR WARRANTIES

Note	1999	1998
	RMB'000	RMB'000

Balance at 1 January		90,220	85,939
Provision made during the year	3	23,316	29,739
Provisions used during the year		(9,956)	(15,499)
Provisions reversed during the year	2	<u>(12,617)</u>	<u>(9,959)</u>
Balance at 31 December		<u>90,963</u>	<u>90,220</u>

21. NOTES TO THE CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

(a) Analysis of changes in financing during the year

	Government grants RMB'000	Bank loans RMB'000	Minority interests RMB'000	Total RMB'000
Balance at 1 January 1999		1,001,371	28,234	1,029,605
Proceeds from government grants	30,000	–	–	30,000
Proceeds from bank loans	–	3,527,608	–	3,527,608
Repayment of bank loans	–	(3,451,979)		(3,451,979)
Capital contribution from minority interests	–	–	30,000	30,000
Attributable profit	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(902)</u>	<u>(902)</u>
Balance at 31 December 1999	<u>30,000</u>	<u>1,077,000</u>	<u>57,332</u>	<u>1,164,332</u>

21. NOTES TO THE CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

(b) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash at bank and in hand, balances with securities brokers, balances with banks due within three months. Cash and cash equivalents included in the consolidated cash flow statement comprise the following balance sheet amounts:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Cash and cash equivalents	836,045	616,630
Cash balances with securities brokers	15,963	22,818
Time deposits with banks	<u>211,881</u>	<u>248,754</u>
Sub-total	1,063,889	888,202
Less: Time deposits with maturity		

over three months	<u>(58, 703)</u>	<u>(223, 439)</u>
	<u>1, 005, 186</u>	<u>664, 763</u>

22. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial assets of the Group include cash, other receivables and investments. Financial liabilities of the Group include interest-bearing loans and other payables.

(a) Interest rate risk

Details of the Group's interest rates and repayment terms of interest-bearing loans are set out in note 17.

(b) Credit risk

Cash is placed with a group of banks and financial institutions with good credit ratings. Credit risk on other receivables have already been taken into account as other receivables are shown in the balance sheet net of impairment losses.

(c) Fair value

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

The fair values of the Group's other financial assets and liabilities are not materially different from their carrying value in the accounts.

23. OPERATING LEASES

Leases as lessee

Non-cancellable operating lease rentals are payable as follows:

1999	1998
RMB'000	RMB'000

Less than one year	22,176	21,730
Between one and two years	12,952	20,721
Between two and three years	<u>305</u>	<u>13,028</u>
	<u>35,433</u>	<u>55,479</u>

The group leases a number of warehouse and factory facilities under operating lease. The leases typically run for an initial period of one to five years, with an option to renew the lease after that date. Lease payments are usually increased annually to reflect market rentals. None of the leases includes contingent rentals.

During the current year RMB 20,297 was recognized as an expense in the income statement in respect of operating leases (1998: RMB 31,136 thousands).

24. COMMITMENTS

- (i) Capital commitments outstanding at 31 December 1999 not provided for in the financial statements were as follows:-

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Contracted for		
- Property development project	82,330	56,188
- Production line construction project	3,533	-
- Others	<u>-</u>	<u>1,650</u>
	85,863	57,838
Authorised but not contracted for		
- Property development project	218,308	342,906
- Production line construction project	<u>154,515</u>	<u>-</u>
	372,823	342,906
	<u>458,686</u>	<u>400,744</u>

24. COMMITMENTS (CONTINUED)

- (ii) At 31 December 1999, the Company had committed to invest further capital in subsidiaries and associates as follows:

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Subsidiaries	5,000	50,000
Associates	<u>38,920</u>	<u>—</u>
	<u>43,920</u>	<u>50,000</u>

25. CONTINGENT LIABILITIES

- (i) At 31 December 1999, the Company has issued guarantees amounting to RMB 870,833 thousand (1998: RMB 1,201,360 thousand) to banks in respect of loans granted to the Company's customers together with interest arising therefrom. Such bank loans have been obtained by the customers for the payment of goods purchased from the Company.

At 31 December 1999, RMB 866,384 thousands (1998: RMB 1,170,011 thousands) of the bank loans have been drawn down and remained by the Company's customers outstanding.

- (ii) Notes receivable amounted to RMB 81,571 thousands (1998: RMB 39,322 thousands) have been discounted by the Company to banks.

26. RELATED PARTIES

Identity of related parties

The Group has a controlling related party relationship with its parent company and ultimate parent company (refer note 27).

The Group also has a related party relationship with its associates (refer note 11) and with its Directors and executive officers.

Transactions with Directors and executive officers

Total remuneration included in "personnel expenses" (refer note 4):

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Directors	1,537	966
Executive officers	<u>2,103</u>	<u>1,875</u>

3,6402,841**26. RELATED PARTIES (CONTINUED)*****Transactions with associates***

- (i) HETC sold goods to the Group in the amount of RMB 36,883 thousand (1998: RMB 5,556).
- (ii) Motorola Subscriber sold goods to the Group in the amount of RMB 295,244 thousand (1998: Nil) and provided processing service to the Group in the amount of RMB 15,337 thousand (1998: Nil).
- (iii) Dividend of RMB 10,840 thousand (1998: Nil) was received from HETC and re-invested in HETC.

Transactions with associates are priced on an arm's length basis.

Transactions with parent company and ultimate parent company

- (i) The Company is under the supervision of MII. The Company's sales are substantially made to entities under the supervisory authority of the MII. The directors of the Company consider that these transactions were carried out in the ordinary course of business and on normal commercial terms and will continue to be carried out on similar terms in future.
- (ii) An agreement was entered into between the Company and its parent company, ZECG, whereby both parties agreed that ZECG would provide management services to the Company and the costs incurred by ZECG in providing such services would be recharged to the Company for the year ended 1999 amounted to RMB 13,403 thousands (1998: RMB 9,637 thousands).

In addition, the Company provided marketing and training services to ZECG and the costs incurred by the Company in providing such services were charged to ZECG at cost. Marketing and training expenses charged by the Company to ZECG for the year ended 31 December 1999 amounted to RMB 2,406 thousands (1998: RMB 5,028).

- (iii) A lease agreement was entered into between the Company and ZECG whereby the Company would lease the office premises and factory buildings from ZECG. Rental charged by ZECG to the Company for the

year ended 1999 amounted to RMB 21,362 thousands (1998: RMB 19,793 thousands).

26. RELATED PARTIES (CONTINUED)

Balances with related parties

	Other receivables		Trade Payable		Other payables		Total	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Associates								
HETC	-	-	(8,243)	-	-	-	(8,243)	-
Motorola								
Subscriber	15,850	-	(115,668)	-	-	-		
(99,818)	-							
Sub-total	15,850	-	(123,911)	-	-	-	(108,061)	-
Parent Company								
ZECG	-	-	-	-	(85,169)	(13,696)	(85,169)	(13,696)
15,850	-	(123,911)	-	(85,169)	(13,696)	(193,230)	(13,696)	

27. GROUP ENTERPRISES

Control of the Group

The Company is a subsidiary of ZECG. The Group's ultimate parent company is China PTIC Information Industry Corporation("PTIC"), formerly known as China National Post and Telecommunications Corp., a state-owned industrial group corporation established under the laws of the PRC.

Significant subsidiaries

Company	1999 and 1998	
	Country of incorporation	Ownership interest
Hangzhou Eastern Telecommunication City Co., Ltd.	PRC	70%
Ningbo Eastcom Communication Equipments Co., Ltd.	PRC	99%
杭州东方通信上海移动电话销售服务有限公司	PRC	60%
Eastern Communications U.S.A. Inc	United States of America	100%
Hangzhou Eastec Computer Information Technology Co., Ltd.	PRC	80%

四川东方通信有限责任公司	PRC	80%
天津方信通信有限公司	PRC	52%
北京东方通信科技有限公司	PRC	80%
Eastom software Technology (Beijing) Co., Ltd	PRC	100%

28. IMPACT OF IAS ADJUSTMENTS ON NET PROFIT FOR THE YEAR AND CAPITAL AND RESERVES

	Net profit for the year		Capital and reserves	
	1999 RMB'000	1998 RMB'000	1999 RMB'000	1998 RMB'000
As stated in accordance with PRC accounting regulations	287,790	222,062	1,960,144	1,795,202
Pre-operating expenses for associates	477	415	(5,496)	(5,973)
Reversal of revaluation surplus of inventory and bad debt provision in respect of revaluation made in 1995	1,692	—	—	(1,692)
Provision for bad and doubtful debts	(35,878)	(6,037)	(5,864)	(7,406)
Provision for inventory obsolescence	(4,095)	1,597	3,412	7,507
Difference in basis of sales recognition	(20,787)	(14,027)	(27,818)	(7,031)
Others	<u>93</u>	<u>(766)</u>	<u>(1,573)</u>	<u>(1,594)</u>
As restated in conformity with IAS	<u>229,292</u>	<u>203,244</u>	<u>1,922,805</u>	<u>1,779,013</u>

Impairment losses on trade and other receivables had been assessed and made in the Group's accounts prepared in accordance with PRC accounting regulations. RMB 37,420 thousands of the impairment losses has been dealt with in the Group's financial statements prepared in accordance with PRC regulation as prior year adjustments and have been adjusted to the retained profits brought forward and net assets at 31 December 1998.

29. COMPARATIVE FIGURE

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