

# 上海物资贸易中心股份有限公司 一九九九年度报告

## 重要提示

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

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

### 一、 公司简介

1. 公司法定中文名称：上海物资贸易中心股份有限公司  
法定英文名称：SHANGHAI MATERIAL TRADING CENTRE CO., LTD.  
英文缩写：SMTC
2. 公司法定代表人：朱明连 董事长
3. 公司董事会秘书：傅绍平  
联系地点：中国上海市中山北路 2550 号 505 室  
电话：(86) - 021 - 62570000 - 8505  
传真：(86) - 021 - 62572959  
公司董事会秘书：蔡嘉德  
联系地点：中国上海市中山北路 2550 号 523 室  
电话：(86) - 021 - 62570000 - 8523  
传真：(86) - 021 - 62168718
4. 公司注册地址：中国上海市中山北路 2550 号  
办公地址：中国上海市中山北路 2550 号  
邮政编码：200063  
电子信箱：SWMZX @ public1.sta.net.cn  
网址：<http://www.swm-centre.com/>
5. 公司选定的信息披露报纸：境内《上海证券报》、境外《香港商报》  
登载公司年报的中国证监会指定网址：<http://www.sse.com.cn>
6. 公司年度报告备置地点：中国上海市中山北路 2550 号 523 室  
公司董事会秘书室
7. 公司股票上市地：上海证券交易所  
股票简称及代码：A 股 物贸中心 600822  
B 股 物贸 B 股 900927

## 二、会计数据和业务数据摘要（合并报表）

（一）本年度主要利润指标情况：（单位：人民币元）

利润总额	-8,335,087.65
净利润	-9,664,271.84
扣除非经常性损益后的净利润	-24,050,621.95
主营业务利润	42,318,330.33
其他业务利润	559,422.42
投资收益	7,775,601.07
补贴收入	333,800.00
营业外收支净额	15,843,464.90
经营活动产生的现金流量净额	-26,546,196.18
现金及现金等价物净增加额	16,106,613.60

说明：扣除非经常性损益后的净利润 包括：补贴收入所得税返回 333,800.00 元，公司本年处理固定资产净收益 14,052,550.11 元，其中主要处置王安电脑信息系统取得净收益 13,952,525.36 元，该项固定资产净值为 407,474.64 元，清理收入为 14,360,000 元。

（二）截至报告期末前三年的主要会计数据和财务指标（合并报表）

项目	1999 年	1998 年		1997 年	
		调整前	调整后	调整前	调整后
主营业务收入(元)	1,097,755,191.81	1,052,107,813.41	1,052,107,813.41	722,852,519.03	722,852,519.03
净利润(元)	-9,664,271.84	2,726,146.18	-19,144,868.57	4,631,162.61	-2,057,587.82
总资产(元)	757,933,322.71	708,719,915.68	676,862,526.16	618,879,500.45	608,893,125.68
股东权益(元)	339,905,291.98	381,367,513.74	349,510,124.22	378,310,367.56	368,323,992.79
每股收益(元/股)	-0.038	0.012	-0.083	0.02	-0.01
每股净资产(元/股)	1.34	1.66	1.52	1.647	1.6
调整后的每股净资产(元/股)	0.92	1.59	1.46	1.57	1.53
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	0.01	-0.01	---	---
净资产收益率(%)	-2.84	0.718	-5.48	1.22	-0.56

注：主要财务指标计算方法：

每股收益 = 净利润 / 年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益 / 年度末普通股股份总数

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

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 年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%

(三) 报告期内股东权益变动情况 (单位: 元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	229,745,725	98,451,386.26	27,688,532.15	8,762,538.97	-6,375,519.19	349,510,124.22
本期增加	22,974,573	59,439.60	1,153,015.86	423,325.05	-9,664,271.84	14,522,756.62
本期减少	---	22,974,573.00	58,479.64		-1,094,536.22	24,127,588.86
期末数	252,720,298	75,536,252.86	28,783,068.37	9,185,864.02	-17,134,327.25	339,905,291.98
变化原因	转增	增加接受捐赠 减少:股本溢价				

(四) 境内外审计差异

德勤·关黄陈方会计师行为符合国际会计准则，对立信会计师事务所有限公司审计后的税后利润、资产净值作调整如下：

	净亏损 一九九九年 十二月卅一日 人民币千元	净资产 一九九九年 十二月卅一日 人民币千元
按中国会计准则列报	(9,664)	339,905
直接计入储备之费用	(31,857)	
直接入储备之收入	59	
投资收入之确认	129	
投资准备	887	(1,077)
存货准备	(15,386)	(19,666)
呆坏帐准备	(7,835)	(37,067)
销售和购货截数日差异	850	
汇兑差异	1,622	
联营公司权益会计法差异	2,712	(8,655)
少数股东权益差异	921	743
B 股上市时之土地及建筑物重估盈余		243,082
递延税项 ( 物业重估盈余税项准备 )		(124,000)
其他	(50)	
按国际会计准则列报	<u>(57,612)</u>	<u>393,265</u>

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

##### 1. 公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中：								
国家持有股份	146,255,725			13,125,573		-15,000,000	-1,874,427	144,381,298
境内法人持有股份								
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	10,890,000			2,589,000		15,000,000	17,589,000	28,479,000
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
其中：转配股								
未上市流通股份合计	157,145,725			15,714,573		---	15,714,573	172,860,298
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股								
2、境内上市的外资股	12,100,100			1,210,000			1,210,000	13,310,000
3、境外上市的外资股	60,500,000			6,050,000			6,050,000	66,550,000
4、其他								
已上市流通股份总计	72,600,000			7,260,000			7,260,000	79,860,000
三、股份总数	229,745,725			22,974,573		*见 3.股本变化情况	22,974,573	252,720,298

##### 2. 股票发行与上市情况

截至报告期末的前三年无股票发行情况。

##### 3. 股本变化情况

公司于 1999 年 1 月 23 日刊登公告，本公司国家股股东上海物资（集团）总公司将持有的本公司国家股 14,625.5725 万股中的 1,500 万股（占本公司总股本的 6.53%）以每股 2 元人民币的价格协议转让给上海华生化工有限公司。上述转让事宜已获财政部财管字[1998]101 号文件批准。

公司于 1999 年 5 月 25 日召开的 1998 年度股东大会审议通过了《公司 1998 年度资本公积金转增股本方案》，转增股本的方案为：以 1998 年底公司总股本为基数，按 10：1 的比例转增股本。经转增后，公司总股本增至 252,720,298 股。

## (二) 股东情况介绍

### 1. 股东数量

截至报告期末，公司股东总数为 8,934 户。

### 2. 主要股东持股情况(前十名股东)

序号	股东名称	年末持股数	占总股本(%)
1	上海物资(集团)总公司(国有持股)	144,381,298	57.13
2	上海华生化工有限公司	16,500,000	6.53
3	HAITONG SECURITIES LTD.	3,209,295	1.27
4	兴华基金	3,036,827	1.20
5	上海期货交易所	1,996,500	0.79
6	广西玉柴机器集团公司	1,996,500	0.79
7	姚进	1,850,174	0.73
8	THE NOMURA SECURITIES CO., LTD.	1,729,892	0.68
9	TOYO SECURITIES ASIA LTD.	1,507,040	0.60
10	长江经济联合发展(集团)股份有限公司	1,331,000	0.53

说明：

1.第 3、7、8、9 股东均为 B 股股东。

2.上海物资(集团)总公司代表国家持有股份,法定代表人肖义家。

经营范围:各类生产资料,生活资料,仓储,实业投资开发,物资调剂串换,及与上述业务有关的技术咨询服务,经贸部批准的进出口业务,汽车(不含轿车)。

报告期内无股票质押事项。

3.报告期内无控股股东变更情况。

## 四、股东大会简介

### 报告期内股东大会召开情况

1998 年度股东大会于 1999 年 5 月 25 日下午在公司本部上海物贸大厦 4 楼多功能厅举行。出席会议的股东及股东代理人 261 人,代表股权数 15491.3 万股,占公司总股本的 67.43%(其中境内上市外资股股东 106 人,代表股权数 296.35 万股),符合《公司法》和本公司章程的有关规定。大会审议并以记名投票方式通过了如下决议:

1.《公司 1998 年度董事会工作报告》

2. 《公司 1998 年度监事会工作报告》
3. 《公司 1998 年度财务决算和 1999 年度财务预算报告》
4. 《公司 1998 年度利润分配方案》

公司 1998 年度实现净利润为 2,726,146.18 元，按母公司净利润数的 10% 提取法定公积金 286,141.92 元和 5% 提取法定公益金 143,070.96 元，加上上年末分配利润 21,301,740.44 元，可供股东分配的利润为 23,598,673.74 元，提取任意盈余公积金 46,000.00 元（子公司根据有关规定提取）后为 23,552,673.74 元，本年度不分配股利。

5. 《公司 1998 年度资本公积金转增股本方案》

截至 1998 年年末，公司资本公积金为 98,451,386.26 元，提取 22,974,572.50 元，以 1998 年底公司总股本为基数，按 10 : 1 的比例转增股本。经本次转增后，资本公积金金额为 75,476,813.76 元，公司总股本增至 25,272.0298 万股。

6. 《关于调整公司部分董事的议案》

批准于德政先生不再担任公司董事职务，选举李隆铭先生任本公司董事。

以上决议公告刊登于 1999 年 5 月 26 日的《上海证券报》、《香港商报》。

## 五、董事会报告

### （一）公司经营情况

#### 1. 公司所处的行业以及公司在本行业中的地位

公司是以物资经营为主业的综合性企业。99 年完成销售额 10.98 亿元，同比增长 4.34%，在上海市物资系统中排名第 2 位。

#### 2. 公司主营业务的范围及其经营状况

##### （1）公司主营业务范围及其经营状况

公司主营业务范围：金属材料、化工原料、建材、汽车等机电产品的经营及进出口贸易、宾馆经营、物业管理等。各类商品的销售情况：

(单位：万元)

项目	1999 年度	1998 年度	增减额	增幅%
金属化工	85,233.84	79,436.56	5,797.28	7.3
汽车贸易	15,164.04	15,446.92	-282.88	-1.83
进出口贸易	4,290.06	5,517.51	-1,227.45	-22.25
酒店物业	3,026.78	4,809.79	-1,783.01	-37.07
汽车出租业	240.91		240.91	
建筑装饰业	1,819.89		1,819.89	
合计	109,775.52	105,210.78	4,564.74	4.34

(2) 公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩

①有色金属业务：保持较快增长。公司把做强有色业务作为发展物资经营主业的一项重要抓手。有色金属销售实物量达 6.99 万吨，实现销售额 10.69 亿元，比上年分别增长了 25.66%和 38.16%。在上物集团系统中，有色金属销售规模排序已上升为第 1 位。

②汽车业务：市场营销能力有所增强。汽车销售在开展特色经营方面，公司主要推行“销售品牌车，提供售后服务”。公司在业内首次推出对桑车直接用户提供 22,500 公里以内的两次免费保养；抓住政府采购制度改革的机遇，在市府两次公务用车招标中，以较为有利的价格与服务优势接连投标成功。汽车全年销售额达 2.02 亿元，同比增长 3.3%，其中桑车、金杯车的销量占总量的 81.23%。

③外贸业务：出口额增幅较大。全年实现进出口总额 442 万美元，其中出口额达到 200.4 万美元，与上年 35.2 万美元相比，增长了 4.69 倍。

④物贸大厦：基本实现由期货到现货市场的功能转换。提出“为入驻企业创造商机”，大力实施“以市兴楼”。年内，开通了大楼信息发布局域网，积极推介入驻企业；新辟金属现货交易厅；为新入驻企业争取到了税收优惠政策。全年共引进 162 家单位入驻。目前 217 家进驻单位中，72%的单位主要从事现货贸易，大厦客、商房租率分别达到 54.16%、78.51%的同业较高水平。

⑤公司参股的上海华超物贸期货经纪公司坚持规范经营，注重风险控制，信誉良好，99 年是首批通过国家行业评审的 6 家期货公司之一。该公司 99 年

代理交易额 120 亿元，代理费收入 178 万元，代理业务规模在国内同业中排名第 62 位。

⑥全面实行了事业部制和财务垂直管理体系。将下属相关单位重新整合组建了网络开发部，加强了对内部办公自动化及电子商务网的应用开发。

⑦进一步强化了风险监控机制。公司专门成立了由 3 个职能管理部门组成的风险评审小组，对公司对外担保、融资及投资项目进行风险评审。对参股、控股公司，采取外聘专业审计事务所与公司监审室内审相结合的方法加强了审计。

⑧实施了对重点工作的跟踪管理。通过专项指导与推进，公司及下属单位先后成为桑塔纳特许经销单位、重庆冶炼集团公司华东地区总代理。

### 3. 在经营中出现的问题与困难及解决方案

①尽管公司在改造传统的物资业、探索特色经营、调整业务结构方面做了大量工作，也取得了实实在在的进展，但是由于历史原因造成的不良资产，一方面使公司的经营成本居高不下，另一方面又要提取风险准备金，以至于当年经营收益不足以抵偿风险减值准备，造成当年度利润出现亏损。

②公司的有色金属业务、汽车销售等特色经营发展较快，盈利能力逐步提高。但是宾馆经营遇到了较大困难，尽管大厦通过千方百计努力，使客房出租率和商房出租率维持在行业平均水平以上，但由于周边商住房的供过于求，在降价竞争的压力下，大厦的客、商房房价也只能大幅下调，房价比去年同期分别下降了 19.11%和 28.95%，影响利润 758.63 万元，使大厦由公司盈利的支撑点转变为止滑止亏的着重点。

③公司对外投资收益减少，有些项目未达到预期目标。现对外投资的新老项目中，99 年部分项目收益较高，有的出现经营亏损；有的项目虽技术含量高、预期市场需求大，但因需追加投资数额较大，公司采取了谨慎态度。96 年以来投资的项目，99 年共收益 498.53 万元，收益率为 5.25%。99 年公司对投资项目采取了分类指导的办法收到了一定效果。

## （二）公司财务状况

### 1.公司财务状况及增减变动的主要原因

项目	年初数	年末数	增减数(+、-)	增减幅度
总资产(元)	676,862,526.16	757,933,322.71	81,070,796.55	11.98%
长期负债(元)	15,760,638.65	16,125,237.78	364,599.13	2.31%
股东权益(元)	349,510,124.22	339,905,291.98	-9,604,832.24	-2.75%
主营业务利润(元)	46,092,787.17	42,318,330.33	-3,774,456.84	-8.19%
净利润(元)	-19,144,868.57	-9,664,271.84	9,480,596.73	49.52%

变动的原因：

(1) 总资产的增加是由于 1999 年度无形资产（外高桥土地）应收款项、存货增加所致；

(2) 长期负债的增加是由于日币长期借款的汇兑损益所致；

(3) 股东权益的减少是由于会计政策变更、坏帐金计提减少所致；

(4) 主营业务利润的减少是酒店物业营业额下降所致；

(5) 净利润的减少是由于其他业务利润、补贴收入减少所致。

### 2.对会计师事务所出具的有保留意见所涉及事项的说明

(1)1998 年我司年报已披露，中国工商银行广西分行上海证券业务部于 95 年 2 月与本公司签署《短期合作经营协议》，由本公司提供资金。96 年 8 月该款项债务人转为上海伟兴实业公司。98 年 9 月，上海九统实业（集团）有限公司（上海伟兴实业公司的上级公司）与本公司签订协议，承诺愿为上海伟兴实业公司用将竣工的房产归还欠款 4123 万元（包括逾期利息与赔偿金等）。由于九统公司在 99 年中资金周转困难，开发的房地产在建工程进展缓慢，至今未交付使用。因此，这笔款项尚未归还，本公司将继续积极催讨。

97 年 6 月，经公司董事会批准，拨款 3000 万元给上海盛丰房地产开发有限公司作为福民商厦参建款。由于工程项目未能如期完工，盛丰房地产有限公司未能按期归还款项。遂于 99 年 9 月与本公司签署了还款协议，并通过贸易方式归还欠款，至 99 年 12 月 31 日止，已归还赔偿金 333 余万元，公司将继续通过多种途径积极回收上述款项。

(2)本公司下属子公司上海物贸物资经营有限责任公司，于 99 年 5 月在上海雄恒贸易有限公司诈骗案中涉及金额 2534.2 万元，扣除实收雄恒公司关联公

司的款项 958.4 万元，实际涉案金额为 1575.8 万元。现该案已移送上海市人民检察院二分院处于审查起诉阶段，经营公司已被列为被害人，现经营公司正积极研究案情，进行诉讼准备，待检察院提起公诉时附带民事诉讼，争取最大限度追回损失。

1999 年 4 月，我公司下属子公司上海物贸物资经营有限责任公司与某物资公司签署并履行了销售协议，我司向该物资公司售出 2700 吨铝锭，价格为 3651.5 万元，该公司已支付上述款项。据悉，99 年 5 月，因受雄恒公司一案影响，该公司未提到该批货物。

(3)本公司于 1991 年利用日元长期贷款购入王安电脑系统。1995 年 1 月起该系统作价人民币 1436 万元租给参股公司使用，本公司按规定计提折旧至 99 年 6 月，该参股公司于 1999 年 8 月将此项债务转让于上海物资（集团）总公司，上海物资（集团）总公司已承诺归还这笔款项，并用等价资产作了担保。公司有关部门据此作固定资产清理收入 1395.2 万元。

(4)经 97 年度公司股东大会授权，公司董事会于 98 年 8 月批准，决定出资 2205 万元投资上海市民办锦绣园中学，占其总股本的 38.2%，同月通过上海产权交易所办理了产权转让手续。由于有关确认办学主办单位、变更办学许可证的手续尚未办理完毕，因此，公司目前尚未参加该学校的实际管理工作，公司将加快办理手续，尽早参与学校的实际管理。

### （三）公司投资情况

1.报告期内公司未募集资金，也没有报告期之前募集资金延续到报告期内的情况。

#### 2.报告期内非募集资金投资情况

本公司子公司上海物贸大厦有限公司于 1999 年 8 月出资 500 万元投资上海物资（集团）进出口有限公司，占其权益的 45.5%。上海市燃料总公司出资 500 万元，占 45.5%；上海物资（集团）进出口公司出资 20 万元，占 1.8%；森联木业有限公司出资 80 万元，占 7.3%。该公司经营范围为：本系统商品的进出口业务（包括钢材、木材、胶合板、废塑料等进口业务），接受本系统单位的委托代理、进出口业务、经营本系统的技术进出口业务，承办中外合资经营合作

生产来料加工、来件装配、补偿贸易、易货贸易及转口贸易业务与进出口贸易相关的国内贸易（除专项审批）及咨询业务，我公司未派员参与该公司的经营业务，该公司九九年底的净利润为-1.29 万元。

#### （四）新年度业务发展计划

公司 2000 年工作将以“稳中求进，进中求实，实中求利”为方针，以提高经营质量为重点，以“特色服务年”为基本定位策略，突出“做好、做实、做强主业经营”，将着重做好下列工作：

1.进一步加强有色金属业务的资源基地建设，扩大跨地区工贸合作，积极扩展新品种业务。有色金属销售实物量争取达到 10 万吨、销售额达到 12.5 亿元以上。

2.通过扩大桑车业务以促进汽车销售指标的实现。汽车销售确保突破 2000 辆，其中桑车销售完成 1200 辆。

3.争取以扩大钢材、塑料、汽车等品种的业务，带动进出口贸易有新的增长。在进出口额争取达到 450 万美元基础上，自营业务争取占 30%。

4.物贸大厦突出为有色金属客户交易服务为主，争取进入区、市“重点要素市场”序列，营收达到 3200 万元，争取列入 2000 年上海宾馆行业百强前 50 名。

5.进一步发挥公司知名度较高、专业力量较强的优势，参与社会物业管理市场竞争，对外受托物业管理项目争取 1-2 项。

6.期货业务坚持规范运作，代理额争取达到 150 亿，代理收入达到 200 万元以上。发挥与利用大厦有色客户较多的优势，争取有色金属代理额比重有所提高。

7.巩固“复式管理”，完善“五个体系”。建立对市场反馈灵敏、营运顺畅、客户满意度高的营销服务体系；在内部管理上重点抓好库存、资金、合同、成本四项管理，谨慎防范风险。年末应收款控制在 1600 万以内。

8.加强对重点业务的指导，实行整合经营，扩大代理与配送。在巩固和扩大与宝钢、重冶等公司的业务基础上，积极开发有色金属、汽车等项国内外代

理业务。

#### （五）董事会日常工作情况

1、公司二届六次董事会会议于 1999 年 1 月 22 日在物贸大厦会议室举行，会议审议通过以下决议：

（1）关于上海物资（集团）总公司出让物贸中心部分国家股股权给上海华生化工有限公司的有关董事会公告内容；

（2）聘任傅绍平先生为董事会秘书。

以上会议决议内容刊载于 1999 年 1 月 23 日《上海证券报》、《香港商报》。

2、公司二届七次董事会会议于 1999 年 4 月 23 日在物贸大厦会议室举行，会议审议通过了以下决议：

（1）《公司一九九八年度总经理工作报告及九九九年工作计划》；

（2）《公司一九九八年度报告》及《公司一九九八年度报告摘要》；

（3）《公司一九九八年度财务决算和一九九九年度财务预算报告》；

（4）《公司一九九八年度利润分配预案》；

（5）《公司一九九八年度资本公积金转增股本预案》；

（6）《调整部分董事预案》；

A、董事于德政先生不再担任公司董事职务；

B、为完善公司董事会成员结构，推荐公司股东代表李隆铭先生担任公司董事。

（7）召开 1998 年度股东大会有关事宜。

以上会议决议内容刊载于 1999 年 4 月 24 日《上海证券报》、《香港商报》。

3、公司二届八次会议于 1999 年 8 月 10 日下午在公司本部物贸大厦会议室举行，会议审议通过了以下决议：

（1）1999 年上半年总经理工作报告；

（2）通过公司 1999 年度中期报告。

以上会议决议内容刊载于 1999 年 8 月 12 日《上海证券报》、《香港商报》。

(六) 董事、监事、高级管理人员

姓名	职 务	性 别	年 龄	任职起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
<b>董事会</b>							
朱明连	董事长	男	60	3 年	9,700	10,670	转增
朱宁宁	副董事长、总经理	男	46	3 年	9,700	10,670	转增
王建明	董事	男	53	3 年	3,630	3,993	转增
申坤兴	董事	男	55	3 年	---	---	
李隆铭	董事	男	70	3 年			
尤 谊	董事、副总经理	男	42	3 年	7,300	8,030	转增
董锡明	董事、副总经理	男	56	3 年	7,260	7,986	转增
李 新	董事	男	54	3 年	7,260	7,986	转增
张光伟	董事	男	44	3 年			
<b>监事会</b>							
熊心光	监事长	男	55	3 年	---	---	
陆伯衡	副监事长	男	55	3 年	7,260	7,986	转增
刘莉平	监事	女	39	3 年			
王正蓉	监事	女	48	3 年			
王兴文	监事	男	56	3 年			
袁劲梅	监事	女	44	3 年			
杨相柏	监事	男	51	3 年			
<b>高级管理人员</b>							
臧根福	副总经理	男	47	3 年			
李金康	副总经理	男	52	3 年			
傅绍平	董秘	男	47	3 年			
蔡嘉德	董秘	男	43	3 年			
王孝文	财务负责人	男	47	3 年			

本公司董事、监事、高级管理人员在公司给领取 1999 年度报酬总额在 4—4.8 万元人民币之间的有 9 人，2.5—3.8 万元之间有 5 人。

本公司董事、监事 1999 年度不在本公司领取报酬的人员名单：王建明、申坤兴、李隆铭、熊心光、刘莉平、王正蓉。

公司于 1999 年 1 月 22 日召开二届六次董事会会议，聘请傅绍平先生为董

事会秘书。

公司于 1999 年 5 月 25 日召开的 1998 年度股东大会，批准于德政先生不再担任公司董事职务，选举李隆铭先生任本公司董事。

### 3. 公司员工的数量、专业构成

截至 1999 年底，公司员工总数 615 名。其中大专以上学历者 136 名，中专学历者 108 名，高中学历者 253 名，初中学历者 118 名；员工中，有高级职称者 8 名，有中级职称者 62 名，有初级职称者 120 名。

服务人员 358 名，销售人员 99 名，技术人员 25 名，财务人员 35 名，行政人员 98 名，退休职工 40 名。

### （七）1999 年度利润分配预案

利润分配预案：

公司一九九九年度净利润为 -9,664,271.84 元，可供股东分配的利润为 -17,134,327.25 元。董事会建议：本年度不分配股利，也不实施资本公积金转增股本。

以上预案须经公司股东大会审议通过。

### （八）公司选定信息披露的报纸为《上海证券报》、《香港商报》

## 六、监事会报告

报告期内，公司二届监事会共召开两次会议，分别是：

（一）1999 年 4 月 23 日召开二届监事会第六次会议，会议审议了公司 1998 年度报告，通过了 1998 年度监事会报告。

（二）1999 年 8 月 10 日召开二届监事会第七次会议，会议审议了公司 1999 年度中期报告。

1999 年，监事会依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，对公司经营管理等方面进行了全面监督。公司正副监事长列席了年度内各次董

事会会议，对董事会审议的各种报告、方案及所形成的决议有针对性地提出了意见和建议，认真履行了监督职能。

1、公司依法运作情况：1999 年度，公司的运作和经营符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定，公司决策程序合法，建有比较完善的内部监控制度。公司董事、经理执行公司职务时没有发现违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为。

2、公司的财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司在报告期内没有募集资金使用情况。

4、公司在报告期内无重大收购、出售资产事项，没有发现内幕交易，没有发现损害部分股东权益和造成公司资产流失的情况。

5、公司的关联交易是公正的，没有损害上市公司利益。

6、立信会计师事务所对本公司的财务报告出具了有保留意见的审计报告，董事会为该审计报告所涉及的事项作了详细说明，监事会同意董事会的说明意见。

## 七、重要事项

### （一）重大诉讼、仲裁事项

1. 关于 99 年中期报告披露的公司全资子公司上海物资贸易中心经营公司和合营企业上海物贸南钢联营公司分别被江苏省常熟市半导体器件厂经营部职工陆玉华（主犯）诈骗一案，在江苏省纪委、苏州市纪委及常熟市纪委协调下，截止 1999 年末，共收回现金共计金额为 531.25 万元。

2. 关于 99 年中期报告披露的公司全资子公司上海物资贸易中心保税贸易行因华源报关行仓储保管违约放货，造成直接损失 494,511.11 元一案，保税贸易行诉至虹口区人民法院，一审判决华源报关行赔偿损失，后华源报关行不服，上诉至上海市第二中级人民法院，二审判决撤销原判，现保税贸易行向二审法

院申请再审，二审法院正在受理之中。

3. 本公司在诉黄建国、何云妹以及上海建国度假村有限公司返还股款转让款一案中，于 1999 年 10 月 26 日向上海市第二中级人民法院提出财产保全申请，经法院（1999）沪二中经初字第 744 号民事裁定书裁定，已冻结被告黄建国和何云妹共计 11,941,454.94 元的等值财产。

4. 本公司下属全资子公司上海物贸物资经营有限责任公司（以下简称经营公司）于 1999 年 4 月在上海雄恒贸易有限公司（以下简称雄恒公司）诈骗一案中涉入金额 1575.8 万元。现该案已由公安机关移送上海市检察院二分院，处于审查起诉阶段，且经营公司被列为被害人。现经营公司正积极研究案情，进行诉讼准备，待检察院提起公诉时附带民事诉讼。

（二）报告期内公司、公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况

（三）报告期内公司未发生控股股东变更、董事会换届、改选或半数以上人员变动、公司总经理变更等情况

（四）报告期内公司收购及参股投资情况

本公司的子公司上海物贸物资经营有限责任公司于 1999 年 7 月以无形资产作价 15 万元参股南海市申联化工实业公司，占其权益的 10%。该公司的经营范围为：化工原料（除危险品外）、橡塑制品、颜料、金属材料、木材、建筑装潢材料、机电产品、五金交电。我公司不参与该公司的具体经营业务，无形资产投资的回报为每年 2 万元。

（五）重大关联交易事项

详见会计报表附注的关联方关系及其交易。

（六）公司与控股股东在人员、资产、财务上的“三分开”情况

公司与控股股东之间做到人员独立、资产完整、财务独立。

(七) 托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项

本公司于 1998 年 9 月 29 日与上海申龙汽车服务有限公司签订委托管理协议书，全权委托申龙公司管理同安出租汽车公司的全部资产，管理期限从 98 年 6 月 1 日至 2003 年 5 月 30 日止，申龙公司每年返回我公司 159.75 万元的收益，98 年实际返回 59.5 万元，99 年实际已返回 105 万元。

(八) 报告期内，公司所聘任的会计师事务所未变更

(九) 其他重大合同（或担保）及其履行情况

详见财务报表附注的或有事项

(十) 报告期内公司无更改名称及股票简称的情况

(十一) 其他重大事项

1. 本公司委托上海浦东联合信托投资有限公司贷款给上海新星实业总公司，并以上海庙行房地产开发经营公司房产做抵押，上述有关协议作了公证。还款期限届满，贷款人未予偿还。公司于 2000 年 1 月 31 日向上海市第一中级人民法院提出起诉并财产保全的申请。2000 年 4 月 11 日，经法庭调解，达成调解方案为：上海新星实业总公司于 2000 年 5 月底归还本公司 400 万元人民币，2000 年 7 月底归还本公司 200 万元，2000 年 8 月底归还本公司余款（100 万元）及其利息。该案的诉讼费、保全费由其负担。

2. 上海锦绣园文化发展公司曾向上海建设银行上海市分行借款 500 万元，

1997年12月17日该笔贷款到期，为获展期，其要求本公司为该笔贷款担保。1998年4月28日，展期届满，该公司无力偿还，本公司为解决其暂时的资金困难，以自身名义向建行上海分行借款500万元偿还了该公司的上述债务，并向该公司催讨未果。本公司已于2000年2月25日向上海市第一中级人民法院提起民事诉讼。上海第一中级人民法院于2000年4月10日审理，判决我司胜诉，锦绣园文化发展公司应归还我司511.98万元，赔偿本公司经济损失27.34万元，受理费3.5万元由锦绣园文化发展公司负担。

3. 公司联营企业上海物贸南钢联营公司诉象山丰润建设有限公司购销合同货款纠纷案，于2000年1月19日经上海市浦东新区人民法院民事判决书(1999)浦经初字第2884号判决，象山丰润建设有限公司应于判决生效后十日内给付货款740,363.68元，同时需偿付滞纳金。目前该案正在执行之中。

## 八、国内会计师报告

(一) 公司财务报告经立信会计事务所有限公司注册会计师王德霞、桑琪敏审计后出具了有保留意见的审计报告(信会师报字(2000)第10562号)。

上海物资贸易中心股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司一九九九年十二月三十一日母公司及合并的资产负债表，一九九九年度母公司及合并的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

在审计过程中我们注意到：

一、截至一九九九年十二月三十一日，如同会计报表附注五(四)所述，贵公司应收中国工商银行广西分行信托投资公司上海证券业务部3,265万元，由于未能按期收回，我们无法采用其他审计程序查明上述款项是否可收回；贵公司应收上海盛丰房地产有限公司3,100万元，1999年收回333万元，尚余2,767

万元，我们无法确认该款项是否可全额收回。

二、截至一九九九年十二月三十一日，如同会计报表附注八(四)所述，贵公司因涉及一九九九年四月发生的吴国雄（上海雄恒贸易有限公司及上海雄生实业发展有限公司法定代表人）一案，我们对贵公司 1,769.3 万元存货及 764.8 万元预付帐款，对上海物贸中心商厦有限责任公司（贵公司对其拥有权益 45%）998.46 万元存货，由于未能获得有关资料，无法采用其他审计程序查明上述资产是否真实及是否可收回。

贵公司一九九九年度销售收入中 3,651.5 万元系 2,700 吨铝锭收入，相关销售成本为 3,621.8 万元，相关货物（2700 吨铝锭）未转移至购货方而被吴国雄提走，因该销售涉及吴国雄一案，我们无法确认该项销售收入是否成立。

三、贵公司一九九九年度因处置王安电脑信息系统取得营业外收入 1,395.25 万元。由于该项资产购买方为上海物资（集团）总公司，且截至审计报告日该处置收入尚未收到，我们无法确认该收益的合理性和正确性。

我们认为，除上述情况有待确定之外，上述会计报表符合《企业会计准则》、《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司一九九九年十二月三十一日的财务状况和一九九九年度经营成果和现金变动情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

此外，我们还注意到截至一九九九年十二月三十一日，贵公司对上海市民办锦绣园中学的出资额为 2,205 万元（出资比例为 38.22%），由于未能获得有关资料，贵公司本年度对上海市民办锦绣园中学未采用权益法核算。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师

王德霞

桑琪敏

地址：中国·上海

高安路 18 弄 20 号

电话：(021)64375544

传真：(021)64331400

二 000 年四月二十七日

## (二) 会计报表 (附后)

## (三) 会计报表附注

### 一、公司简介：

上海物资贸易中心股份有限公司由原国有企业上海物资贸易中心于 1993 年 10 月改制而成,公司法定代表人:朱明连,公司经营范围:金属材料、化工原料、建材、木材、汽车(含小轿车)及配件、机电设备、燃料(不含石油)、五金交电、针织纺品、仓库、信息咨询及技术服务。截至 1999 年 12 月 31 日公司股本总额为 252,720,289.00 元,其中国家持有股份占 57.13%,境内法人持有股份占 11.27% 境内上市的人民币普通股占 5.27% 境内上市的外资股占 26.33 %。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

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

(二) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(三) 记帐本位币：采用人民币为记帐本位币。

(四) 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。

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

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

(七) 坏帐核算方法：

#### 1、坏帐的确认标准：

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；

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

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

3、坏帐准备的计提方法和计提比例：

坏帐准备的计提范围为应收帐款及其他应收款；坏帐准备的计提方法为按帐龄分析法。计提比例为下：

帐龄	计提比例
一年以内	---
一至二年	5%
二至三年	10%
三年以上	20%

(八) 存货核算方法：

1、存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品、委托加工商品。各类存货按取得时的实际成本核算。

2、取得和发出的计价方法：

日常核算取得时按实际成本计价；发出时按个别认定法计价。

3、低值易耗品摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法。

4、存货跌价准备的确认标准、计提方法：

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

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提。

(九) 短期投资核算方法：

取得投资时按实际支付的全部价款扣除价款中包括的尚未领取的现金股利或已到期的分期付息债券利息后计价。取得投资后，实际收到短期投资现金股

利或利息时，冲减短期投资的帐面价值；实际收到取得投资时已记入应收项目的现金股利或利息时，冲减应收项目。

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

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

#### （十）长期投资核算方法：

##### 1、长期股权投资的计价及收益确认方法：

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

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

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

##### 2、股权投资差额的摊销方法：

合同规定了投资期限的按投资期限摊销；没有规定投资期限的按 10 年摊销。如金额较小，则在产生股权投资差额的当年全部摊销。

##### 3、长期债权投资的计价及收益确认方法：

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

长期债权投资按期计提利息，计提的利息按债权面值以及票面利率或合同规定的利率计算，并计入当期投资收益。

##### 4、债券投资溢价和折价的摊销方法：

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

#### 5、长期投资减值准备的确认标准、计提方法：

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

长期投资减值准备按照个别投资项目计算确定。

#### （十一）固定资产计价和折旧方法：

1、固定资产标准：指使用期限超过一年的房屋及建筑物、专用设备、运输设备以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2,000 元以上，并且使用年限超过二年的，也作为固定资产。

2、固定资产的分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备；

3、固定资产的计价：

按实际成本计价原则计价。

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

类别	预计经济使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5 - 50 年	4% - 5%	19.2% - 1.9%
通用设备	5 - 10 年	4% - 5%	19.2% - 9.5%
运输设备	5 - 12 年	4% - 5%	19.2% - 7.9%

#### （十二）在建工程核算方法：

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

#### （十三）无形资产计价和摊销方法：

1、无形资产计价：以取得时的实际成本计价；

2、无形资产摊销方法：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的

有效使用年限摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。其中：

房屋使用权按 10 年摊销，其余按受益期摊销。

（十四）开办费、长期待摊费用摊销方法：

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

2、长期待摊费用摊销方法：在受益期内平均摊销。

（十五）收入确认原则：

1、销售商品：公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能可靠地计量时，确认营业收入实现。

2、提供劳务：在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

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

（十六）所得税的会计处理方法：采用应付税款法。

（十七）合并会计报表的编制方法：

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

2、母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

（十八）本年度会计政策、会计估计的变更及影响：

1、根据财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》（财会字[1999]35 号），公司应对其他应收款计提坏帐准备，且作为会计政策变更，

采用追溯调整法处理。

2、本次会计政策变更的影响数及累计影响数：

年度	对留存收益的影响	其中:盈余公积	其中:未分配利润
1998年以前	-9,986,374.77	-1,499,983.71	-8,486,391.06
1998年度	-16,129,037.12	-429,212.88	-15,699,824.24
小计	-26,115,411.89	-1,929,196.59	-24,186,215.30
1999年度	-12,116,305.33	-113.22	-12,116,192.11
合计	-38,231,717.22	-1,929,309.81	-36,302,407.41

三、税项：

(一) 公司主要税种和税率为：

税种	税率
增值税	13% - 17%
营业税(注)	5% - 10%
城建税	7%
所得税	15% - 33%

注：融资业务营业税税率为 8%，并根据融资收入 5% 的营业税额计提城建税；桌球、OK 包房等营业税税率为 10%。

(二) 税负减免：

1、上海物贸物资经营有限责任公司根据上海市财政局第四分局(99)沪财四发 230 号，自 1999 年 1 月 1 日起至 1999 年 12 月 31 日止免征企业所得税。

2、上海天物贸易发展有限公司根据上海市财政局第四分局(99)沪财四发 62 号，自 1999 年 1 月 1 日起至 2000 年 12 月 31 日止免征企业所得税，自 2001 年 1 月 1 日起至 2002 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税，2003 年 1 月 1 日起按 33% 的税率征收企业所得税。

四、控股子公司及合营企业：

(一) 1999 年母公司汇总会计报表包括公司所属下列单位：

名称	主要业务
公司本部	经营管理
上海物贸大厦有限公司	住宿、商务办公用房出租、餐饮、商场
上海汽车贸易中心有限公司	汽车(含轿车)销售
上海物资贸易中心股份有限公司商务公司	组织企业进驻、市场交易、物资贸易等
上海浦东汽车交易市场	汽车、小轿车、摩托车

1、上年纳入母公司汇总范围的上海物资贸易中心股份有限公司物资公司，本年改制为子公司上海物贸物资经营有限责任公司，纳入合并范围；

2、上海浦东汽车交易市场由上海浦东汽车销售公司主办，本年该公司改制为有限责任公司，将上海浦东汽车交易市场划归母公司，纳入汇总范围。

(二) 公司所控制的所有子公司、合营企业情况及其合并范围：

被投资单位全称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司所占 投资比例	是否 合并
上海物贸物资经营有限责任公司 <sup>注1</sup>	1,500	金属材料、建材、木材、化工原料(除危险品)、汽车配件、机电产品、五金交电、针纺织品的销售	100%	是
上海物资外贸联营公司	1,000	自营进出口,批发零售,代购代销	95%	是
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	831.22	中高档建筑装饰设计,施工,水、电、暖、制冷设备的安装、维修、工程监理	75%	是
上海物资贸易中心保税贸易行	1,017.672	保税生产资料的现货交易,现货合同转让等金属材料、化工原料、化工原料、建筑材料等购销	100%	是
上海浦东汽车销售有限公司	200	汽车、摩托车及配件、金属材料等	68%	是
上海天物贸易发展有限公司 <sup>注2</sup>	200	金属材料,建筑材料,化工原料(除危险品),机电设备,五金交电等	90%	是
上海同安出租汽车服务有限公司	400	汽车出租(客运)公路旅客运输(跨省市)	100%	是
上海物贸中心深圳公司	100	金属材料、化工原料、建筑材料等购销	100%	是
上海物贸中心股份公司昆山房地产开发公司	1,000	房地产开发、经营、工程、承包、室内外装潢施工等	100%	否
上海波隆国际贸易有限公司	USD 132.3	国际贸易、保税区企业间贸易、区内贸易代理等	71.43%	否
上海物贸大厦物业管理有限公司	100	物业管理	85%	否
上海汽贸旧机动车经纪有限公司	100	旧机动车经纪	67.5%	否

注 1：上海物贸物资经营有限责任公司系由上海物资贸易中心股份有限公司投资 90%，子公司上海物资贸易中心保税贸易行投资 10%，故公司对其权益比例为 100%；

2：上海天物贸易发展有限公司由上海物贸物资经营有限责任公司投 90%。

(三) 未纳入合并会计报表范围的子公司：

详见上述附注（二）。

1、未合并的原因：

未纳入合并会计报表范围的子公司加总的资产总额、销售收入和本期净利润占母子公司资产总额、销售收入和净利润的比例均在 10%以下。

2、对财务状况的影响：

未纳入合并会计报表范围的子公司加总的资产总额为 21,018,425.08 元，占母子公司资产总额的 2.76%；销售收入为 9,728,778.16 元，占母子公司收入的 0.881%；净利润 453,034.60 元，占母公司净利润的 1.57%。对未纳入合并会计报表范围的子公司净利润母公司已按权益法核算，计入投资收益 327,682.69 元。

（四）本年度合并报表范围的变更情况：

与上年相比本年新增合并单位五家，原因为：

- 1、本年新购入上海天物贸易发展有限公司，公司投资比例为 90%；
- 2、本年新购入上海同安出租汽车服务有限公司，公司投资比例为 100%；
- 3、本年新增投资设立上海物贸物资经营有限责任公司，公司投资比例为 100%；
- 4、本年对上海五丰达建筑装饰工程有限公司的投资比例由 20%增至 75%；
- 5、本年对上海物资外贸联营公司投资比例由 50%增至 95%。

（五）报告期内购买股权而增加控股子公司情况：

1、上海天物贸易发展有限公司：

公司的子公司上海物贸物资经营有限责任公司 1999 年 4 月 29 日受让上海物贸期货经纪有限公司在上海天物贸易发展有限公司的全部股权（占天物公司总股本的 90%），股权转让款于 1999 年 4 月 29 日一次支付完毕。本次资本变动业经上海东华会计师事务所 1999 年 5 月 10 日东会验发（99）1055 号报告验证。购买日确定为 1999 年 5 月 1 日。1999 年度上海物资贸易中心股份有限公司计入投资收益 1,102,159.09 元。

2、上海同安出租汽车服务有限公司：

上海申同工贸总公司因清偿债务的需要，在上海市第二中级人民法院主持协调下于 1998 年将上海同安出租汽车服务有限公司的全部资产所有权和经营权

以 802 万元转让给公司，公司已于 1998 年付清该转让款。购买日确定为 1999 年 1 月 1 日。1999 年度公司计入投资收益 405,937.45 元。

### 3、上海五丰达建筑装饰工程有限公司：

公司经上海市外国投资工作委员会“沪外资委协字（99）第 591 号”批复同意，与香港和轮投资有限公司合资重新组建上海五丰达建筑装饰工程有限公司，公司对其投资比例由原来的 20% 增加到 75%，本次资本变动业经上海中惠会计师事务所 1999 年 9 月 30 日沪惠报字（99）第 788 号验资报告验证。购买日确定为 1999 年 9 月 30 日，1999 年度公司计入投资收益-492,845.77 元。

### 4、上海物资外贸联营公司：

经公司 1999 年 3 月 19 日临时董事会决议，公司对上海物资外贸联营公司增资 900 万元。经增资后，该公司注册资金由 100 万元变更为 1,000 万元，公司对该公司的投资比例亦由 50% 增加到 95%。本次资本变动业经上海工银会计师事务所 1999 年 4 月 23 日沪工银会验（1999）第 043 号验资报告验证。购买日确定为 1999 年 4 月 30 日，1999 年度公司计入投资收益 105,355.48 元。

## 五、会计报表主要项目注释：

### （一）货币资金：

项目	期初数	期末数
现金	28,284.50	30,275.17
银行存款	28,444,808.81	44,546,079.62
其它货币资金	887,330.21	890,682.33
合计	29,360,423.52	45,467,037.12
其中美元：外币金额	70,481.95	13,411.79
折算汇率	8.2787	8.2793
折合人民币	583,498.92	111,040.23

货币资金期末数比期初数增加 16,106,613.60 元，增加比例为 54.86%，主要原因为本期增加合并报表单位。

### （二）短期投资和短期投资跌价准备：

项目	期初数		期末数		期末市价总额
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备	
股票投资	9,374,730.67	1,344,918.69	9,251,144.01	2,099,872.12	7,151,271.89
其他投资	13,607,540.00	---	10,165,096.32	---	---
合计	22,982,270.67	1,344,918.69	19,416,240.33	2,099,872.12	7,151,271.89

1、股票投资 - A 股期末数：

股票名称	股数	投资成本	期末每股市价	期末市价总额
鞍山信托	1,733	16,788.39	8.40	14,557.20
基金金泰	100,000	184,655.00	1.16	116,000.00
基金开元	160,000	310,872.01	1.27	203,200.00
浦发银行	3,000	83,303.10	24.75	74,250.00
哈医药	100,000	490,000.00	7.95	795,000.00
一汽轿车	163,800	1,061,440.14	4.74	776,412.00
山东黑豹	8,000	138,423.39	7.70	61,600.00
韶钢松山	23,400	185,580.00	6.20	145,080.00
复华实业	2,200	22,420.19	13.78	30,316.00
上海汽车	11,000	95,100.03	9.60	105,600.00
北京天龙	9,000	19,200.00	7.21	64,890.00
东百集团	20,000	77,030.00	7.96	159,200.00
深发展	5,000	120,587.68	17.45	87,250.00
神马实业	15,000	190,565.69	7.89	118,350.00
通程控股	48,900	761,898.57	12.37	604,893.00
伊力特	9,000	123,117.55	12.13	109,170.00
宁波联合	9,000	124,768.80	7.95	71,550.00
中关村	2,000	39,252.20	18.59	37,180.00
中化申购	1,000	8,000.00	8.00	8,000.00
北京城建	10,300	86,829.00	10.93	112,579.00
云大科技	3,000	59,851.57	17.58	52,740.00
青岛东方	6,694	95,999.09	8.22	55,024.68
大众科创	38,000	431,072.21	9.10	345,800.00
虹桥机场	39,000	480,363.21	9.66	376,740.00
江南重工	31,000	274,596.61	7.12	220,720.00
上海汽车	15,000	204,785.19	9.60	144,000.00
马钢股份	100,000	338,768.86	2.58	258,000.00
青岛东方	21,000	233,317.32	8.22	172,620.00
深发展	38,000	933,018.23	17.45	663,100.00
伊力特	15,000	214,582.31	12.13	181,950.00
赤天申购	1,000	7,200.00	7.20	7,200.00
合计		7,413,386.34		6,172,971.88

2、股票投资 - B 股期末数：

股票名称	股数	投资成本		期末每 股市价	期末市价总额	
		USD	折合人民币	USD	USD	折合人民币
大众B	117,000	64,320.41	532,527.98	0.328	38,376.00	317,726.42
中铅B	50,000	15,348.88	127,077.98	0.160	8,000.00	66,234.40
振华B	55,000	24,632.70	203,941.52	0.274	15,070.00	124,769.06
外高桥B	33,000	13,227.86	109,517.43	0.300	9,900.00	81,965.07
金泰B	50,000	14,344.55	118,762.83	0.116	5,800.00	48,019.94
邮通B	2,080	624.45	5,170.02	0.184	382.72	3,168.66
水仙B	220,000	58,144.38	481,394.77	0.102	22,440.00	185,787.50
上柴B	41,040	17,606.50	145,769.50	0.186	7,633.44	63,199.55
东电B	44,000	13,720.44	113,595.64	0.240	10,560.00	87,429.41
合计		221,970.17	1,837,757.67		118,162.16	978,300.01

3、其他投资期末数：

被投资单位名称	投资金额	投入时间	收到利息冲减 投资成本	期末帐面余额
广东三星企业（集团）股份有限公司	3,107,540.00	95年	--	3,107,540.00
上海辉煌汽车美容服务有限公司	500,000.00	98年	15,000.00	435,000.00
上海新星实业公司	10,000,000.00	98年	377,443.68	6,622,556.32
合计	13,607,540.00		392,443.68	10,165,096.32

注：短期投资 - 其他投资均属逾期（详见附注十二其他重要事项）。

（三）应收帐款：

1、帐龄分析：

帐龄	金额	期初数		金额	期末数	
		占总额 比例	坏帐准备		占总额 比例	坏帐准备
1年以内	12,305,935.38	51.38%	---	10,307,559.60	50.80%	---
1 - 2年	3,933,769.13	16.43%	196,688.46	1,685,347.75	8.30%	84,267.39
2 - 3年	1,016,917.99	4.25%	101,691.80	*4,090,844.72	20.16%	409,084.47
3年以上	6,690,052.78	27.94%	1,338,010.55	4,209,816.68	20.74%	841,963.33
合计	23,946,675.28	100.00%	1,636,390.81	20,293,568.75	100.00%	1,335,315.19

\*因本年增加合并报表单位，使该帐龄段的金额增加。

2、欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1)上海宝钢物资有限公司	3,239,380.08	1999.12	货款
(2)美国ALD公司(注)	3,177,630.20	1997.02	货款
(3)上海浦东钢铁集团有限公司	2,989,709.14	1999.12	货款
(4)上海金属交易所	1,115,549.91	1999年	工程款
(5)太仓浏河电机厂	735,741.35	1996.11	货款

注：公司对美国 ALD 公司的债权已起诉（详见附注八或有事项）。

3、应收帐款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

（四）其他应收款：

1、帐龄分析：

帐龄	金额	期初数		金额	期末数	
		占总额比例	坏帐准备		占总额比例	坏帐准备
1年以内	126,016,222.33	44.21%	---	102,943,955.86	32.96%	---
1 - 2年	37,135,866.44	13.03%	1,856,793.32	22,383,962.72	7.17%	1,119,198.14
2 - 3年	59,233,281.73	20.78%	5,923,328.17	*65,807,339.56	21.07%	6,580,733.96
3年以上	62,653,252.32	21.98%	12,530,650.47	*121,207,311.42	38.80%	24,241,462.28
合计	285,038,622.82	100.00%	20,310,771.96	312,342,569.56	100.00%	31,941,394.38

\*因本年增加合并报表单位，使该帐龄段的金额增加。

2、欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 上海物资（集团）总公司(注1)	177,783,449.45	1995年始	往来款
(2) 中国工商银行广西分行信托投资公司上海证券业务部（注2）	32,650,000.00	1995年	借款
(3) 上海盛丰房地产有限公司（注3）	27,670,000.00	1997年	借款
(4) 上海物贸南钢联营公司	15,162,087.97	1999年	往来款
(5) 上海建国度假村有限公司（注4）	13,552,583.50	1999年	借款

注 1：根据 1999 年 12 月与上海物资（集团）总公司签订的协议书，上海物资（集团）总公司以其拥有的土地及房产作为对该项债务的担保物。

注 2：中国工商银行广西分行信托投资公司上海证券业务部于 1995 年 2 月与上海物资贸易中心股份有限公司签署《短期合作经营协议》，由上海物资贸易中心股份有限公司提供资金。1996 年 8 月该款项债务人转为上海伟兴实业公司，上海伟兴实业公司承诺于 1997 年 5 月前归还债务。经上海物资贸易中心股份有限公司积极催讨，1998 年 9 月 29 日上海九统实业（集团）有限公司（上海伟

兴实业公司的上级公司)与上海物资贸易中心股份有限公司签订协议书,承诺愿为上海伟兴实业公司归还欠款共计4,123万元(包括逾期利息及赔偿金等)。截至1999年12月31日,帐面应收余额为3,265万元(不包括逾期利息及赔偿金等)。

注3:公司于1997年与上海盛丰房地产有限公司签订《参建协议书》,参建福民商厦6,000平方米建筑面积定价3,000万元,根据协议参建项目应于1999年10月31日前交公司使用,截至报告日该参建房尚未交付;公司又于1999年1月4日支付上海盛丰房地产有限公司3个月的暂借款100万元。本年度上海盛丰房地产有限公司归还公司333万元。截至1999年12月31日公司对上海盛丰房地产有限公司的债权为2,767万元。

注4:公司对上海建国度假村有限公司的债权已起诉(详见附注八或有事项)。

3、其他应收款中持本公司5%(含5%)以上股份的股东欠款为177,783,449.45元(详见注1)。

(五) 预付帐款:

1、帐龄分析:

帐龄	期初数		期末数	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	9,043,288.83	66.01%	16,316,838.04	79.25%
1-2年	2,843,659.81	20.76%	504,845.65	2.45%
2-3年	216,996.25	1.58%	14,684.81	0.07%
3年以上	1,596,533.12	11.65%	*3,752,371.83	18.23%
合计	13,700,478.01	100.00%	20,588,740.33	100.00%

\*因本年增加合并报表单位,使该帐龄段的金额增加。

2、欠款单位前五名情况:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 上海雄恒贸易有限公司(注)	7,648,501.43	1999.06	货款
(2) 金川有色金属公司	4,689,936.00	1999.12	货款
(3) 威海三星物贸中心	2,102,403.00	1997.01	货款
(4) 上海国防军工物资公司	1,441,857.06	1993.01	货款
(5) 上海物资集团进出口有限公司	722,600.00	1999	保证金

注:子公司上海物贸物资经营有限责任公司预付上海雄恒贸易有限公司货款7,648,501.43元,因涉入1999年4月上海雄恒贸易有限公司诈骗一案,截

至报告期末无法提货（详见附注八或有事项）。

3、预付帐款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

（六）存货及存货跌价准备：

项目	期初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	150,248.55	---	205,064.66	---
低值易耗品	20,547.00	---	15,625.00	---
库存商品	35,135,516.81	41,624.01	*69,932,050.77	239,702.69
合计	35,306,312.36	41,624.01	70,152,740.43	239,702.69

存货按成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备，确定可变现净值的依据为：根据市场同类价。

存货期末数比期初数增加 34,846,428.07 元，增加比例为 98.70%，主要原因因为本期增加合并报表单位。

\*子公司上海物贸物资经营有限责任公司期末存货中 17,693,337.85 元已被上海雄恒贸易公司提走，因涉入 1999 年 4 月上海雄恒贸易有限公司诈骗一案，截至报告期末货款尚未收到（详见附注八或有事项）。

（七）待摊费用：

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
期初进项税（注1）	1,737,353.78	395,119.22	1,526,587.05	605,885.95
保险费	---	687,053.33	614,937.35	72,115.98
养路费（注2）	---	112,008.00	---	112,008.00
租赁费	53,833.25	95,833.34	109,666.59	40,000.00
修理费	52,050.14	190,924.50	114,571.66	128,402.98
其他	11,500.00	11,138.80	17,567.00	5,071.80
小计	1,854,737.17	1,492,077.19	2,383,329.65	963,484.71

注 1：期初进项税本期增加 395,119.22 元系本年新增合并报表单位所致；尚未摊销完毕的原因为税务局推迟核准；

注 2：养路费本期增加数系支付 2000 年养路费。

（八）长期投资：

1、项目	期初数		期末数	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
长期股权投资	125,448,140.93	1,413,700.00	124,764,926.65	1,413,700.00
合计	125,448,140.93	1,413,700.00	124,764,926.65	1,413,700.00

2、长期股权投资：

（1）股票投资：

被投资单位名称	股份性质	股份数量	投资金额	减值准备	期末市价
交运股份	法人股	1,190,475	2,035,000.00	---	14,202,366.75
华联商厦	法人股	166,618	392,700.00	---	1,204,648.14
申能股份	法人股	500,000	1,400,500.00	---	6,050,000.00
浦东发展	法人股	2,000,000	2,000,000.00	---	49,500,000.00
原水股份	法人股	103,500	298,000.00	---	764,865.00
亚通股份	法人股	475,200	840,000.00	---	6,035,040.00
合计			6,966,200.00		77,756,919.89

## (2) 其他股权投资：

被投资单位名称	投资金额			占被投资单位 注册资本比例	权益增减额		减值准备
	投资金额	期初余额	期末余额		本期增减额	累计增减额	
上海旧机动车经纪有限公司	675,000.00	---	661,377.06	67.50%	-13,622.94	-13,622.94	---
上海物资大厦物业管理有限公司	850,000.00	1,280,273.43	1,015,026.13	85%	-265,247.30	165,026.13	---
上海邦联投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	10.811%	---	---	---
上海物资集团进出口有限公司	5,000,000.00	---	4,994,531.40	45.455%	-5,468.60	-5,468.60	---
上海物资贸易中心股份有限公司昆山房产 开发公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100%	---	---	---
上海波隆国际贸易有限公司	6,821,684.27	4,558,151.30	5,266,101.64	71.43%	707,950.34	-1,555,582.63	---
上海浦东一汽特约维修中心	2,300,000.00	2,611,590.57	2,454,592.36	33.33%	-156,998.21	154,592.36	---
上海物资贸易中心浦东物资公司	250,000.00	-411,910.76	-529,862.46	50%	-117,951.70	-779,862.46	---
上海物资南钢联营公司	750,000.00	929,584.64	543,127.26	50%	-386,457.38	-206,872.74	---
上海物资中心商厦有限责任公司	24,764,457.60	25,462,598.65	24,932,916.70	45%	-529,681.95	168,459.10	---
上海利德木业有限公司	7,638,222.38	6,800,000.00	7,133,590.26	34.09%	497,995.05	-504,632.12	---
上海汽车工业沪西销售有限公司	1,000,000.00	---	---	50%	---	-1,000,000.00	---
上海物资特种玻璃有限公司	1,500,000.00	---	1,500,000.00	32.61%	---	---	---
上海浦藤厢车有限公司	1,474,820.00	1,474,820.00	1,474,820.00	21.25%	---	---	---
华邦物业管理有限公司	1,837,498.71	1,837,498.71	1,837,498.71	4.36%	---	---	---
上海市民办锦绣园中学	22,050,000.00	22,050,000.00	22,050,000.00	38.22%	---	---	---
上海亿德邮币卡交易市场	713,700.00	713,700.00	713,700.00	31%	---	---	713,700.00
上海金茂联合发展有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	30%	---	---	150,000.00
上海物资信息工程公司	18,000.00	18,000.00	18,000.00	15%	---	---	---
上海内外贸联合公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	1%	---	---	---
申牡联合集团公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	50%	---	---	500,000.00
物资集团住宅公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	---	---	---	50,000.00
上海韦达汽车装潢附件厂	---	199,947.74	---	---	---	---	---
上海物资集团房地产有限公司	---	10,000,000.00	---	---	---	---	---
上海德美铝箔厂	2,250,000.00	2,225,132.67	2,203,182.87	50%	-46,817.13	-46,817.13	---
上海市物资外贸联营公司	9,500,000.00	-5,509,454.37	---	95%	---	---	---
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	6,055,554.73	1,603,158.35	---	75%	---	---	---
申银万国证券股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	---	---	---	---
交通银行	2,128,850.00	2,128,850.00	2,128,850.00	---	---	---	---
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	---	---	---	---
广东三星企业(集团)股份有限公司	160,000.00	160,000.00	160,000.00	---	---	---	---
合计	138,087,787.69	118,481,940.93	118,907,451.93	---	-316,299.82	-3,624,781.03	1,413,700.00

其中：股权投资差额：

公司名称	初始金额	形成原因	摊销期限	期初余额	本期应摊销额	摊销余额
上海利德木业有限公司	-1,114,030.19	股权转让	10年	---	-111,403.02	-1,002,627.17

(3) 构成合并价差的股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	期初数	本期摊销额	摊余金额
上海天物贸易发展有限公司(注)	-1,209,518.48	股权转让	8年	--	-100,793.20	-1,108,725.28

注：上海天物贸易发展有限公司的剩余营业期限为8年。

(九) 固定资产及累计折旧：

1、固定资产：

固定资产类别	期初原值	本年增加	本年减少	期末原值
房屋及建筑物	131,249,604.88	6,245,242.32	---	137,494,847.20
通用设备	39,924,792.38	1,719,798.09	8,795,667.33	32,848,923.14
运输设备	6,313,160.70	8,632,605.00	1,876,207.67	13,069,558.03
小计	177,487,557.96	16,597,645.41	10,671,875.00	183,413,328.37

其中：在建工程转入固定资产金额为6,245,242.32元。

抵押的固定资产原值为122,698,056.29元(详见附注九承诺事项)。

2、累计折旧：

固定资产类别	期初价值	本年增加	本年提取	本年减少	期末价值
房屋及建筑物	15,579,772.06	---	2,727,200.70	---	18,306,972.76
通用设备	29,179,724.47	402,350.02	3,029,533.28	8,449,060.58	24,162,547.19
运输设备	3,216,683.24	490,131.51	1,350,725.38	1,010,205.98	4,047,334.15
小计	47,976,179.77	892,481.53	7,107,459.36	9,459,266.56	46,516,854.10

3、固定资产净值：

期初价值	期末价值
129,511,378.19	136,896,474.27

(十) 在建工程：

工程项目名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末数	资金来源
大堂改造	1,075,000.00	4,225,069.00	---	---	5,300,069.00	其他
中心计算机网络	---	207,388.00	---	---	207,388.00	其他
车棚改造	12,069.10	---	---	12,069.10	---	其他
海信花苑	5,409,426.00	---	5,409,426.00	---	---	其他
西站花苑	511,644.12	203.00	511,847.12	---	---	其他
政通路房	314,000.00	9,969.20	323,969.20	---	---	其他
合计	7,322,139.22	4,442,629.20	6,245,242.32	12,069.10	5,507,457.00	---

(十一) 无形资产：

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
汽车牌照费	6,274,100.00	---	6,274,100.00	---	470,557.53	5,803,542.47
房屋使用权	3,636,812.92	2,238,629.06	1,852,994.35	893,788.81	287,001.72	2,910,832.88
土地使用权	6,209,775.00	---	6,209,775.00	---	51,748.15	6,158,026.85
合计	16,120,687.92	2,238,629.06	14,336,869.35	893,788.81	809,307.40	14,872,402.20

(十二) 开办费：

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
开办费	1,859,676.98	183,678.43	566,215.53	1,477,139.88

(十三) 长期待摊费用：

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	1,232,437.60	281,567.71	199,010.85	1,314,994.46
计算机软件	160,050.00	---	37,050.00	123,000.00
分房补贴	579,931.67	27,900.00	150,814.87	457,016.80
其他	205,512.88	---	147,314.84	58,198.04
合计	2,177,932.15	309,467.71	534,190.56	1,953,209.30

(十四) 短期借款：

借款类别	期初数	期末数
抵押借款	171,400,000.00	166,070,000.00
担保借款	42,000,000.00	15,000,000.00
信用借款	---	71,000,000.00
合计	213,400,000.00	252,070,000.00

(十五) 应付帐款、应付票据、预收帐款、其他应付款：

1、应付帐款：14,932,094.35

期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

2、应付票据：10,695,891.73

期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

3、预收帐款：49,823,529.88

期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

预收帐款期末数比期初数增加 12,079,000.47 元，增加比例为 32.00%，主要原因为本期增加合并报表单位。

4、其他应付款：72,169,682.66

期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

其他应付款期末数比期初数增加 47,938,187.14 元，增加比例为 197.83%，主要原因为本期增加合并报表单位。

(十六) 应交税金：

税种	期初数	期末数
增值税	-4,201,500.70	-9,161,962.04
营业税	347,515.18	33,923.07
消费税	20,447.84	---
城建税	-2,125.77	-745.79
所得税	-200,341.18	-593,222.96
个人所得税	9.15	21,042.38
合计	-4,035,995.48	-9,700,965.34

(十七) 预提费用：

类别	期初数	期末数
租赁费	250,000.00	360,000.00
合计	250,000.00	360,000.00

(十八) 长期借款：

借款单位	日元金额	(注)折合人民币	借款期限	年利率
上海经济信息中心	214,533,397.14	17,362,831.43	1989年 - 2019年	2.50%

注：日元期末折算汇率为 0.080933。

(十九) 股本：

	期初数	比例	本期变动增减(+,-)			期末数	比例
			(注)公积金转股	(注)其他	小计		
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	146,255,725.00	63.66%	13,125,573.00	-15,000,000.00	-1,874,427.00	144,381,298.00	57.13%
其中：							
国家持有股份	146,255,725.00	63.66%	13,125,573.00	-15,000,000.00	-1,874,427.00	144,381,298.00	57.13%
2、募集法人股	10,890,000.00	4.74%	2,589,000.00	15,000,000.00	17,589,000.00	28,479,000.00	11.27%
未上市流通股份合计	157,145,725.00	68.40%	15,714,573.00	---	15,714,573.00	172,860,298.00	68.40%
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	12,100,000.00	5.27%	1,210,000.00	---	1,210,000.00	13,310,000.00	5.27%
2、境内上市的外资股	60,500,000.00	26.33%	6,050,000.00	---	6,050,000.00	66,550,000.00	26.33%
已上市流通股份合计	72,600,000.00	31.60%	7,260,000.00	---	7,260,000.00	79,860,000.00	31.60%
三、股份总数	229,745,725.00	100.00%	22,974,573.00	---	22,974,573.00	252,720,298.00	100.00%

注：股本变动原因详见附注十二其他重要事项。

(二十) 资本公积：

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	98,451,386.26	---	22,974,573.00	75,476,813.26
接受捐赠资产准备	---	59,439.60	---	59,439.60
合计	98,451,386.26	59,439.60	22,974,573.00	75,536,252.86

股本溢价本期减少系资本公积金转增股本（详见附注十二其他重要事项）；

接受捐赠资产准备本期增加系公司接受固定资产捐赠。

(二十一) 盈余公积：

项目	调整后期初数	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,780,881.57	729,690.81	---	10,510,572.38
公益金	8,762,538.97	423,325.05	---	9,185,864.02
任意盈余公积	9,145,111.61	---	58,479.64	9,086,631.97
合计	27,688,532.15	1,153,015.86	58,479.64	28,783,068.37

法定盈余公积本期增加 729,690.81 元，系子公司按净利润 10% 计提；公益金本期增加 423,325.05 元，其中 364,845.41 元系子公司按净利润 5% 计提，58,479.64 元系处理职工住房转回，任意盈余公积也相应减少 58,479.64 元。

(二十二) 未分配利润：

期初未分配利润	23,552,673.74
调整期初未分配利润(调增为+,调减为-)	-29,928,192.93
调整后期初未分配利润	-6,375,519.19
加：本年净利润	-9,664,271.84
减：利润分配	1,094,536.22
其中：提取法定盈余公积	729,690.81
提取法定公益金	364,845.41
提取任意盈余公积	---
应付普通股股利	---
期末未分配利润	-17,134,327.25

调整减少期初未分配利润 29,928,192.93 元，占 1998 年末未分配利润的 127.07%。

原因为：

1、公司执行财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理补充规定》，对四项资产减值准备计提采用追溯调整减少期初未分配利润计 24,186,215.30 元；

2、1999 年执行具体会计准则 - 投资准则，因公司对净资产为负数的子公司拥有债权，故投资帐面价值不以减记至零为限而采用追溯调整相应减少期初未分配利润 5,741,977.63 元。

(二十三) 财务费用：

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	17,758,017.62	15,246,194.30
减：利息收入	458,262.61	353,425.38
汇兑损失	2,848,551.49	1,883,517.61
减：汇兑收益	746,803.23	298,956.58
其他	114,000.08	110,630.21
合计	19,515,503.35	16,587,960.16

(二十四) 其他业务利润：

项目	本年发生数			上年发生数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
劳务	113,876.02	6,277.78	107,598.24	4,102,355.54	545,339.25	3,557,016.29
租赁业务	55,882.58	3,109.86	52,772.72	325,000.00	17,808.00	307,192.00
咨询服务	450,804.51	52,820.14	397,984.37	---	---	---
其他业务	1,130.00	62.91	1,067.09	471,749.73	49,898.21	421,851.52
合计	621,693.11	62,270.69	559,422.42	4,899,105.27	613,045.46	4,286,059.81

(二十五) 投资收益：

1、本年发生数：

明细项目	股票投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	股权投资差额摊销	处置损益	减值准备	合计
短期投资	4,074,030.83	---	---	---	---	---	4,074,030.83
长期投资	672,531.70	3,460,717.15	470,156.91	12,937.58	-159,819.67	-754,953.43	3,701,570.24
合计	4,746,562.53	3,460,717.15	470,156.91	12,937.58	-159,819.67	-754,953.43	7,775,601.07

2、上年发生数：

明细项目	股票投资收益	债权投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	减值准备	合计
短期投资	605,752.13	6,291,878.99	---	---	---	6,897,631.12
长期投资	1,943,273.84	2,200,959.34	3,965,880.44	-8,203,765.57	-1,413,700.00	-1,507,351.95
合计	2,549,025.97	8,492,838.33	3,965,880.44	-8,203,765.57	-1,413,700.00	5,390,279.17

本期投资收益增加 2,385,321.90 元，增加比例为 44.25%，主要原因为本期权益法下确认的投资收益增加。

(二十六) 补贴收入：

内容 本年发生数 上年发生数

所得税返回 333,800.00 1,810,906.68

本年发生数系公司收到的所得税返回。

(二十七) 营业外收入：

类别	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净收益	*14,052,550.11	2,954.84
无法支付的应付款项	1,476,070.01	312,077.41
赔偿及罚款收入	241,202.30	31,297.13
其他	158,229.27	9,704.28
固定资产盘盈	---	43,428.00
合计	15,928,051.69	399,461.66

\*公司本年处理固定资产净收益 14,052,550.11 元，其中处置王安电脑信息系统取得净收益 13,952,525.36 元，该项固定资产净值为 407,474.64 元，清理收入为 14,360,000.00 元。该项资产购买方为上海物资（集团）总公司。截至

报告日该处置收入尚未收到。

本期营业外收入增加 15,528,590.03 元，增加比例为 3,887.38%，主要原因因为本期处置固定资产净收益增加。

(二十八) 营业外支出：

类别	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净损失	79,016.19	455,593.73
罚款支出	3,236.42	12,455.58
其他	2,334.18	1,942.50
合计	84,586.79	469,991.81

(二十九) 支付的其他与经营活动有关的现金 15,881,462.09 元。

其中：

项目	金额
运费及差旅费	994,971.33
办公费及咨询费	6,316,004.40
业务招待费	1,000,812.54
保险费及修理费	1,049,334.31
燃料及广告费	1,710,725.40
其他零星费用	1,614,832.58
合计	12,686,680.56

(三十) 支付的其他与筹资活动有关的现金 820,473.79 元。

系支付的住房补贴款。

(三十一) 母公司会计报表主要项目注释：

1、应收帐款：

(1) 帐龄分析：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	占总额比例	坏帐准备	金额	占总额比例	坏帐准备
1年以内	12,613,088.57	73.72%	---	1,490,838.28	40.55%	---
1 - 2年	1,036,747.35	6.06%	51,837.36	705,442.13	19.19%	35,272.11
2 - 3年	816,917.99	4.77%	81,691.80	235,002.00	6.39%	23,500.20
3年以上	2,643,615.98	15.45%	528,723.20	1,244,978.46	33.87%	248,995.69
合计	17,110,369.89	100.00%	662,252.36	3,676,260.87	100.00%	307,768.00

(2) 欠款单位前五名情况：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
盐城外贸公司	389,743.70	1996 年	货款
上海海资实业公司	205,000.00	1996 年	货款
上海五钢服务开发公司	138,500.00	1999 年	货款
上海万国汽车销售有限公司	130,000.00	1997 年	货款
上海安吉汽销有限公司	34,000.00	1999 年	货款

(3) 应收帐款中无持本公司5% (含5%) 以上股份的股东单位欠款。

2、长期投资：

(1) 项目	期初数		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	139,582,590.74	1,413,700.00	171,594,125.83	1,413,700.00
合计	139,582,590.74	1,413,700.00	171,594,125.83	1,413,700.00

(2) 长期股权投资：

A、股票投资：

被投资单位名称	股份性质	股份数量	投资金额	减值准备	期末市价
交运股份	法人股	1,190,475	2,035,000.00	---	14,202,366.75
华联商厦	法人股	166,618	392,700.00	---	1,204,648.14
申能股份	法人股	500,000	1,400,500.00	---	6,050,000.00
浦东发展	法人股	2,000,000	2,000,000.00	---	49,500,000.00
原水股份	法人股	103,500	298,000.00	---	764,865.00
亚通股份	法人股	475,200	840,000.00	---	6,035,040.00
合计			6,966,200.00		77,756,919.89

B、长期股权投资 - 其他股权投资：

被投资单位名称	投资金额	期初余额	期末余额	占被投资单位 注册资本比例	权益增减额		减值准备
					本期增减额	累计增减额	
上海旧机动车经纪有限公司	675,000.00	---	661,377.06	67.50%	-13,622.94	-13,622.94	---
上海物资大厦物业管理有限公司	850,000.00	1,280,273.43	1,015,026.13	85%	-265,247.30	165,026.13	---
上海邦联投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	10.811%	---	---	---
上海同安出租汽车服务有限公司	8,015,539.11	---	8,421,476.56	100%	405,937.45	405,937.45	---
上海物资集团进出口有限公司	5,000,000.00	---	4,994,531.40	45.455%	-5,468.60	-5,468.60	---
上海物资物资经营有限公司	13,500,000.00	---	18,040,724.63	90%	4,540,724.63	4,540,724.63	---
上海市物资外贸联营公司	9,500,000.00	-5,509,454.37	3,595,901.11	95%	105,355.48	-5,904,098.89	---
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	6,055,554.73	1,603,158.35	5,505,867.31	75%	-492,845.77	-549,687.42	---
上海物资贸易中心保税行	10,176,720.00	12,441,131.67	12,155,591.11	100%	-285,540.56	1,978,871.11	---
上海浦东汽车销售有限公司	1,343,797.52	5,284,094.80	1,701,419.59	68%	73,527.27	357,622.07	---
上海物资中心深圳公司	1,000,000.00	-1,365,643.99	-1,497,323.54	100%	-131,679.55	-2,497,323.54	---
上海物资贸易中心股份有限公司昆山 房产开发公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100%	---	---	---
上海波隆国际贸易有限公司	6,821,684.27	4,558,151.30	5,266,101.64	71.43%	707,950.34	-1,555,582.63	---
上海浦东一汽特约维修中心	2,300,000.00	2,611,590.57	2,454,592.36	33.33%	-156,998.21	154,592.36	---
上海物资贸易中心浦东物资公司	250,000.00	-411,910.76	-529,862.46	50%	-117,951.70	-779,862.46	---
上海物资南钢联营公司	750,000.00	929,584.64	543,127.26	50%	-386,457.38	-206,872.74	---
上海物资中心商厦有限责任公司	24,764,457.60	25,462,598.65	24,932,916.70	45%	-529,681.95	168,459.10	---
上海利德木业有限公司	7,638,222.38	6,800,000.00	7,133,590.26	34.09%	497,995.05	-504,632.12	---
上海汽车工业沪西销售有限公司	1,000,000.00	---	---	50%	---	-1,000,000.00	---
上海物资特种玻璃有限公司	1,500,000.00	---	1,500,000.00	32.61%	---	---	---
上海浦藤厢车有限公司	1,474,820.00	1,474,820.00	1,474,820.00	21.25%	---	---	---
华邦物业管理有限公司	1,837,498.71	1,837,498.71	1,837,498.71	4.36%	---	---	---
上海市民办锦绣园中学	22,050,000.00	22,050,000.00	22,050,000.00	38.22%	---	---	---
上海亿德邮币卡交易市场	713,700.00	713,700.00	713,700.00	31%	---	---	713,700.00
上海金茂联合发展有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	30%	---	---	150,000.00

上海物贸信息工程公司	18,000.00	18,000.00	18,000.00	15%	---	---	---
上海内外贸联合公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	1%	---	---	---
申牡联合集团公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	---	---	---	500,000.00
物贸集团住宅公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	---	---	---	50,000.00
上海韦达汽车装潢附件厂	---	199,947.74	---	---	---	---	---
上海物资集团房地产有限公司	---	10,000,000.00	---	---	---	---	---
申银万国证券股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	---	---	---	---
交通银行	2,128,850.00	2,128,850.00	2,128,850.00	---	---	---	---
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	---	---	---	---
广东三星企业(集团)股份有限公司	160,000.00	160,000.00	160,000.00	---	---	---	---
合计	169,873,844.32	132,616,390.74	164,627,925.83	---	3,945,996.26	-5,245,918.49	1,413,700.00

### 其中：股权投资差额：

公司名称	初始金额	形成原因	摊销期限	期初余额	本期应摊销额	摊销余额
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	178,595.27	增资扩股	1年	---	178,595.27	---
上海浦东汽车销售有限公司	16,202.48	股权转让	1年	---	16,202.48	---
上海利德木业有限公司	-1,114,030.19	成本法改权益法	10年	---	-111,403.02	-1,002,627.17
上海同安出租汽车服务有限公司	4,460.89	购买股权	1年	---	4,460.89	---
合计	-914,771.55				87,855.62	-1,002,627.17

### 3、投资收益：

#### (1) 本年发生数：

类别	股票投资收益	成本法下		权益法下		股权投资	处置收益	减值准备	合计
		确认的投资收益	确认的投资收益	差额摊销	差额摊销				
短期投资	4,069,865.55	---	---	---	---	---	---	-754,953.43	3,314,912.12
长期债权投资	---	---	---	---	---	---	---	---	---
长期股权投资--股票投资	672,531.70	---	---	---	---	---	---	---	672,531.70
长期股权投资--其他投资	---	3,460,717.15	4,707,585.66	-87,855.62	-159,819.67	---	---	---	7,920,627.52
合计	4,742,397.25	3,460,717.15	4,707,585.66	-87,855.62	-159,819.67	---	---	-754,953.43	11,908,071.34

#### (2) 上年发生数：

类别	股票投资收益	债权投资收益	成本法下		权益法下		减值准备	合计
			确认的投资收益	确认的投资收益	确认的投资收益	确认的投资收益		
短期投资	605,752.13	6,291,878.99	---	---	---	---	---	6,897,631.12
长期股权投资	1,943,273.84	---	2,003,691.72	-7,052,129.42	-1,413,700.00	---	---	-4,518,863.86
长期债权投资	---	2,200,959.34	---	---	---	---	---	2,200,959.34
合计	2,549,025.97	8,492,838.33	2,003,691.72	-7,052,129.42	-1,413,700.00	---	---	4,579,726.60

### 4、主营业务收入、成本：

业务种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数
商业	917,304,371.31	161,594,552.47	909,474,655.00	159,607,423.70	7,829,716.31	1,987,128.77
旅游饮食服务业	48,097,866.18	30,267,843.67	10,506,213.87	6,005,355.45	37,591,652.31	24,262,488.22
合计	965,402,237.49	191,862,396.14	919,980,868.87	165,612,779.15	45,421,368.62	26,249,616.99

## 六、分行业资料：

主营业务 明细项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数
商业	1,010,367,767.75	1,087,414,023.42	999,237,329.95	1,070,547,854.87	11,130,437.80	16,866,168.55
运输业	---	2,409,080.90	---	1,179,623.40	---	1,229,457.50
旅游饮食服务业	48,097,866.18	30,267,843.67	10,506,213.87	6,005,355.45	37,591,652.31	24,262,488.22
施工企业	---	18,198,928.33	---	15,733,211.28	---	2,465,717.05
行业间相互抵销	6,357,820.52	40,534,684.51	6,357,820.52	40,534,684.51	---	---
合计	1,052,107,813.41	1,097,755,191.81	1,003,385,723.30	1,052,931,360.49	48,722,090.11	44,823,831.32

## 七、关联方关系及其交易：

### (一) 存在控制关系的关联方情况：

#### 1、存在控制关系的关联方：

##### (1) 控制本公司的关联方：

企业名称	注册地址	注册资本(万元)	主营业务	与本企业关系	经济性质	法人代表
上海物资(集团)总公司	浦东兰村路60弄18号5楼	84,900	批发、零售、生产、加工	母公司	国有企业	肖义家

##### (2) 受本公司控制的关联方：

详见附注四。

#### 2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(单位：万元)

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海物资(集团)总公司	84,900.00	---	---	84,900.00
上海物贸物资经营有限责任公司	---	1,500.00	---	1,500.00
上海物资外贸联营公司	100.00	900.00	---	1,000.00
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	831.22	---	---	831.22
上海物资贸易中心保税贸易行	1,017.672	---	---	1,017.672
上海浦东汽车销售有限公司	500.00	---	300.00	200.00
上海天物贸易发展有限公司	200.00	---	---	200.00
上海同安出租汽车服务有限公司	---	400.00	---	400.00
上海物贸中心深圳公司	100.00	---	---	100.00
上海物资贸易中心股份有限公司昆山房产开发公司	1,000.00	---	---	1,000.00
上海波隆国际贸易有限公司	USD132.3	---	---	USD132.3
上海物贸大厦物业管理有限公司	100.00	---	---	100.00
上海汽贸旧机动车经纪有限公司	---	100.00	---	100.00

#### 3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化:(单位：万元)

企业名称	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海物资(集团)总公司	14,625.57	63.66	---	---	187.44	6.53	14,438.13	57.13
上海物贸物资经营有限责任公司	---	---	1,500.00	100.00	---	---	1,500.00	100.00
上海物资外贸联营公司	50.00	50.00	900.00	45.00	---	---	950.00	95.00
上海五丰达建筑装饰工程有限公司	166.00	20.00	457.415	55.00	---	---	623.415	75.00
上海物资贸易中心保税贸易行	1,017.672	100.00	---	---	---	---	1,017.672	100.00

上海浦东汽车销售有限公司	500.00	100.00	---	---	364.00	32.00	136.00	68.00
上海天物贸易发展有限公司	---	---	180.00	90.00	---	---	180.00	90.00
上海同安出租汽车服务有限公司	---	---	400.00	100.00	---	---	400.00	100.00
上海物贸中心深圳公司	100.00	100.00	---	---	---	---	100.00	100.00
上海物资贸易中心股份有限公司昆山房产开发公司	1,000.00	100.00	---	---	---	---	1,000.00	100.00
上海波隆国际贸易有限公司	USD94.50	71.43	---	---	---	---	USD94.50	71.43
上海物贸大厦物业管理有限公司	85.00	85.00	---	---	---	---	85.00	85.00
上海汽贸旧机动车经纪有限公司	---	---	67.50	67.50	---	---	67.50	67.50

#### 4、存在控制关系的关联方交易：

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

#### (二) 不存在控制关系的关联方情况：

企业名称	与本企业关系
上海物资贸易中心浦东物资公司	联营企业
上海德美铝箔器皿厂	联营企业
上海物贸南钢联营公司	联营企业
上海物贸中心商厦有限责任公司	联营企业
上海华超物贸期货经纪有限公司	联营企业
上海市民办锦绣园中学	联营企业

#### (三) 关联方交易：

##### 1、向关联方采购货物：

企业名称	1998年 金额	1999年 金额
上海物贸南钢联营公司	29,668,815.55	24,393,592.84
上海波隆国际贸易有限公司	---	206,500.00
合计	29,668,815.55	24,600,092.84

##### 2、向关联方销售货物：

企业名称	1998年 金额	1999年 金额
上海物贸南钢联营公司	13,608,870.02	83,941,498.32
上海物贸中心商厦有限责任公司	---	1,714,700.85
上海德美铝箔器皿厂	---	480,000.00
合计	13,608,870.02	86,136,199.17

##### 3、关联方应收应付款项余额：

项目	1998年	1999年
其他应收款：		
上海物贸南钢联营公司	14,678,500.68	15,162,087.97
上海物贸中心商厦有限责任公司	---	14,710,000.00
上海物资(集团)总公司	60,676,254.82	177,783,449.45
上海市民办锦绣园中学	4,191,593.47	4,474,189.72

上海物贸大厦物业管理有限公司	---	650,401.30
上海波隆国际贸易有限公司	447,768.85	979,812.48
上海华超物贸期货经纪有限公司	---	4,000,000.00
应付帐款：		
上海波隆国际贸易有限公司	---	241,605.00
其他应付款：		
上海物资贸易中心浦东物资公司	---	74,762.76
上海物贸大厦物业管理有限公司	---	1,113,378.70
上海物贸中心商厦有限责任公司	---	20,000,000.00
上海物资贸易中心股份有限公司昆山房地产开发公司	4,066,370.00	3,116,069.47
上海德美铝箔器皿厂	---	218,688.81
预收帐款：		
上海物贸中心商厦有限责任公司	---	400,000.00
上海物贸南钢联营公司	---	7,242,907.84

#### 4、其他关联方交易事项：

(1) 公司 1999 年度因处置王安电脑信息系统，应向上海物资（集团）总公司收取款项 14,360,000.00 元，该项固定资产帐面净值为 407,474.64 元，计入营业外收入 13,952,525.36 元。截至报告日该处置收入尚未收到。

(2) 为关联方提供担保情况：

详见附注九承诺事项。

#### 八、或有事项：

截至 1999 年 12 月 31 日公司未决诉讼情况：

(一) 公司诉黄建国、何云妹以及上海建国度假村有限公司返还股款转让款，于 1999 年 10 月 26 日向上海市第二中级人民法院提出财产保全申请，经法院（1999）沪二中经初字第 744 号民事裁定书裁定：冻结被告黄建国和何云妹银行存款共计 11,941,454.94 元或查封、扣押其等值财产。

(二) 上海市有色金属总公司工贸公司向上海天物贸易发展有限公司（公司控股 90%）购买电解铜 175 吨（帐面价值 2,265,598.28 元货已提），因其开据了不可兑付的支票，上海天物贸易发展有限公司于 1999 年 11 月向上海市普陀区人民法院提出起诉。上海市普陀区人民法院 1999 年 12 月 10（1999）普经初字第 1751 号民事裁定书裁定：冻结上海市有色金属总公司工贸公司银行存款 270 万元，不足之数，查封或扣押其相同价值的财产。

(三) 子公司上海物资贸易中心保税贸易行诉上海华源报关行有限公司仓

储保管违约放货造成直接损失 494,511.11 元，1999 年 3 月 30 日经虹口区法院（1998）虹经初字第 1580 号民事判决书，由上海华源报关行有限公司赔偿上海物资贸易中心保税贸易行损失 494,511.11 元。1999 年 4 月 17 日华源报关行不服，上诉至上海市第二中级人民法院，1999 年 6 月 17 日上海市第二中级人民法院改判华源报关行胜诉。1999 年 7 月上海物资贸易中心保税贸易行依法向上海第二中级人民法院申请再审，法院正在受理之中。

（四）子公司上海物贸物资经营有限责任公司于 1999 年 4 月在上海雄恒贸易有限公司诈骗一案中涉入金额 2534.10 万元；公司投资 45% 的子公司上海物贸中心商厦有限责任公司在该案中涉入金额 998.46 万元。现该案已由公安机关移送上海市检察院二分院，处于审查起诉阶段，且上海物贸物资经营有限责任公司被列为被害人。现上海物贸物资经营有限责任公司正积极研究案情，进行诉讼准备，待检察院提起诉讼时附带民事诉讼。

（五）子公司上海物资贸易中心保税贸易行诉美国 A.L.D 国际贸易集团公司欠货款，上海第一中级人民法院已受理，定于 2000 年 5 月 15 日开庭。经（1999）沪一中经初字第 748 号民事裁定书，已查封美国 A.L.D 公司在华资产 35 万美元。

#### 九、承诺事项：

（一）截至 1999 年 12 月 31 日公司为关联方及其他单位提供担保情况：

	被担保单位名称	担保事由	担保金额（万元）
关联方：	上海利德木业有限公司	借款担保	750
	上海天物贸易发展有限公司	借款担保	300
	上海物贸物资经营有限责任公司	借款担保	4,500
	上海物贸中心商厦有限责任公司	借款担保	500
	上海物资（集团）总公司	借款担保	2,000
	上海物资集团进出口公司	单证担保	美元36
	上海物资集团进出口公司	授信额度担保	美元200
非关联方：	上海物资外贸联营公司	借款担保	500
	上海邦联投资有限公司	借款担保	3,000
	上海强农集团有限公司	借款担保	500
	上海市燃料总公司	借款担保	2,000

（二）抵押资产情况：

公司以固定资产（原值为 12,269.81 万元）为抵押物向银行借款，其中：以物贸大厦酒店部分及平台群房（建筑面积为 26,756.84 平方米，设定抵押价值 19,938.02 万元）为抵押物向交通银行上海分行静安支行借款 9,467 万元；以

物贸大厦主楼 6-19 层(建筑面积为 15,537.95 平方米,设定抵押价值 19,938.03 万元)为抵押物向工商银行上海分行营业部借款 7,140 万元。

#### 十、债务重组事项：

公司本年度无债务重组事项。

#### 十一、资产负债表日后非调整事项：

公司本年度无资产负债表日后非调整事项。

#### 十二、其他重要事项：

(一)公司于 1999 年 5 月 25 日经 1998 年度股东大会批准通过了《公司 1998 年度资本公积转增股本方案》，以 1998 年底公司总股本为基数，按 10：1 的比例转增股本。转增后，公司总股本增至 252,720,298 股。

经财政部管字[1998]101 号文件批准，公司控股股东上海物资(集团)总公司将其持有的公司国家股 146,255,725 股中的 15,000,000 股(占公司总股本的 6.53%)以每股 2 元人民币的价格转让给上海华生化工有限公司。有关上述事项的公告刊载于 1999 年 1 月 23 日《上海证券报》、《香港商报》。

以上股本变动业经立信会计师事务所有限公司 1999 年出具的信会师报字(99)第 10576 号验资报告验证。

(二)子公司上海物贸物资经营有限责任公司(原上海物资贸易中心物资经营公司)和联营企业上海物贸南钢联营公司于 1995 年分别被江苏省常熟市半导体器件厂经营部诈骗各类物资计 621.68 万元和 2,213 万元(其中上海物贸物资经营有限责任公司被骗物资的成本为 533.2 万元)。该案主犯已于 1997 年 4 月由苏州市中级人民法院判决。经公司与该案专案组交涉，并在江苏省纪委、苏州市纪委的协调下，初步形成清退上述两公司计 1,244.74 万元之方案。截至 1999 年 12 月 31 日止，公司已累计收到 531.25 万元。

(三)下属公司上海汽车贸易中心要求广东三星企业(集团)股份有限公司返还欠款 3,107,540.00 元纠纷，经上海市普陀区人民法院民事调解书(1999)普经初字第 1734 号达成调解协议，截至审计报告日，广东三星(集团)股份有限公司尚未履行，上海汽车贸易中心于 2000 年 4 月 4 日向上海市普陀区人民法院提出强制执行申请。

(四)经 1997 年度股东大会授权，公司董事会于 1998 年 8 月批准，投资上海

民办锦绣园中学 2,205 万元（投资比例为 38.22%），同月通过上海产权交易所办理了产权转让手续。公司目前尚未参加该学校的实际管理工作。

（五）公司为上海锦绣园文化发展公司借款 500 万元提供担保，1998 年 4 月 28 日因该公司到期无力偿还，公司为其偿还了上述债务。后向该公司催讨未果，公司于 2000 年 2 月 25 日向上海市第一中级人民法院提起民事诉讼。上海市第一中级人民法院于 2000 年 4 月 10 日判决上海锦绣园文化发展公司应归还 511.98 万元、赔偿公司经济损失 27.34 万元，受理费 3.5 万元由上海锦绣园文化发展公司负担。

（六）公司与上海浦东联合信托投资有限责任公司、上海新星实业总公司签订委托贷款协议，上海新星实业总公司以房产作抵押，取得公司借款 1,000 万元，上述协议已经公证。因上海新星实业总公司到期未还 700 万元。公司于 2000 年 1 月 31 日向上海市第一中级人民法院提起诉讼并申请财产保全。2000 年 4 月 11 日，经法庭调解，达成调解方案为：上海新星实业总公司应于 2000 年 5 月底归还 400 万元、2000 年 7 月底归还 200 万元、2000 年 8 月底归还 100 万元及其利息，该案的诉讼费、保全费也由其承担。

## 九、公司的其他有关资料

1. 公司首次注册日期：一九九四年九月十六日  
最近一次变更注册登记日期：二 000 年二月二十九日
2. 企业法人营业执照注册号：企股沪总字第 019033 号
3. 税务登记号码：沪 310044607261928 号
4. 公司未流通股票托管机构名称：上海证券中央登记结算公司
5. 公司聘请的会计师事务所  
国内会计师：立信会计师事务所有限公司  
办公地址：上海高安路 18 弄 20 号  
国际会计师：德勤·关黄陈方会计师行  
香港执业会计师  
办公地址：香港中环干诺道中 111 号
6. 公司聘请的法律顾问名称：国浩律师集团（上海）事务所  
办公地址：上海市南京西路 580 号南证大厦 31 层

## 十、备查文件

(一)查阅地点:上海市中山北路 2550 号 523 室

(二)备查文件:

- 1.载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2.载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3.报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上海物资贸易中心股份有限公司

二 000 年四月二十九日

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表  
资产负债表

编制单位：上海物资贸易中心股份有限公司（合并）

会股地年 01 表

1999 年 12 月 31 日

金额单位：元

资 产	行次	年初数		年末数	
		母公司	合并	母公司	合并
流动资产：					
货币资金	1	28,377,861.48	29,360,423.52	32,255,999.49	45,467,037.12
短期投资	2	22,982,270.67	22,982,270.67	19,416,240.33	19,416,240.33
减：短期投资跌价准备	3	1,344,918.69	1,344,918.69	2,099,872.12	2,099,872.12
短期投资净额	4	21,637,351.98	21,637,351.98	17,316,368.21	17,316,368.21
应收票据	5	14,769,385.90	14,769,385.90		17,954,055.49
应收股利	6				
应收利息	7	537,600.00	537,600.00		
应收帐款	8	17,110,369.89	23,946,675.28	3,676,260.87	20,293,568.75
其他应收款	9	276,602,609.22	285,038,622.82	300,829,516.26	312,342,569.56
减：坏帐准备	10	20,656,349.87	21,947,162.77	31,709,403.98	33,276,709.57
应收款项净额	11	273,056,629.24	287,038,135.33	272,796,373.15	299,359,428.74
预付帐款	21	11,825,632.36	13,700,478.01	878,433.06	20,588,740.33
应收补贴款	24				
期货保证金	25				
应收席位费	26				
存 货	30	31,506,868.83	35,306,312.36	5,473,307.26	70,152,740.43
其中：工程施工	30-1				
减：存货跌价准备	31	41,624.01	41,624.01		239,702.69
存货净额	32	31,465,244.82	35,264,688.35	5,473,307.26	69,913,037.74
待摊费用	33	1,771,765.02	1,854,737.17	662,722.40	963,484.71
待处理流动资产净损失	34	5,332,159.57	5,553,059.57		2,265,598.28
一年内到期的长期债权投资	35				
其他流动资产	36				

流动资产合计	39	388,773,630.37	409,715,859.83	329,383,203.57	473,827,750.62
长期投资：					
长期股权投资	40	139,582,590.74	125,448,140.93	171,594,125.83	124,764,926.65
长期债权投资	41				
长期投资合计	42	139,582,590.74	125,448,140.93	171,594,125.83	124,764,926.65
减：长期投资减值准备	43	1,413,700.00	1,413,700.00	1,413,700.00	1,413,700.00
长期投资净额：	44	138,168,890.74	124,034,440.93	170,180,425.83	123,351,226.65
其中：合并价差(贷差以“ - ”号表示 合并报表填列)	44-1				-1,108,725.28
其中：股权投资差额(贷差以“ - ”号表示 合并报表填列)	44-2				-1,108,725.28
固定资产：					
固定资产原价	45	176,031,121.59	177,487,557.96	174,756,865.45	183,413,328.37
减：累计折旧	46	47,200,365.68	47,976,179.77	44,447,415.20	46,516,854.10
固定资产净值	47	128,830,755.91	129,511,378.19	130,309,450.25	136,896,474.27
工程物资	48				
在建工程	49	7,322,139.22	7,322,139.22	5,507,457.00	5,507,457.00
固定资产清理	50	2,469.80	2,469.80	47,662.79	47,662.79
待处理固定资产净损失	51				
固定资产合计	53	136,155,364.93	136,835,987.21	135,864,570.04	142,451,594.06
无形资产及其他资产：					
无形资产	54	2,238,629.06	2,238,629.06	8,852,759.17	14,872,402.20
开办费	55		1,859,676.98	1,385,300.66	1,477,139.88
长期待摊费用	56	1,904,598.83	2,177,932.15	1,498,294.88	1,953,209.30
其他长期资产	57				
其中:临时设施净值	57-1				
无形资产及其他资产合计	58	4,143,227.89	6,276,238.19	11,736,354.71	18,302,751.38
递延税项：					
递延税款借项	59				
资产总计	60	667,241,113.93	676,862,526.16	647,164,554.15	757,933,322.71



住房周转金	84	-435,275.77	-435,275.77	-1,237,593.56	-1,237,593.56
其他长期负债	85				
长期负债合计	90	15,760,638.65	15,760,638.65	16,125,237.87	16,125,237.87
递延税款：					
递延税款贷项	91				
负 债 合 计	92	317,730,989.71	327,352,401.94	307,259,262.17	414,554,347.55
少数股东权益(合并报表填列)	92 - 1				3,473,683.18
股东权益：					
股本	93	229,745,725.00	229,745,725.00	252,720,298.00	252,720,298.00
资本公积	94	98,451,386.26	98,451,386.26	75,536,252.86	75,536,252.86
盈余公积	95	26,454,248.81	27,688,532.15	26,454,248.81	28,783,068.37
其中： 公益金	96	8,752,222.35	8,762,538.97	8,810,701.99	9,185,864.02
未确认的投资损失	96-1				
未分配利润(未弥补亏损以 " - "号表示)	97	-5,141,235.85	-6,375,519.19	-14,805,507.69	-17,134,327.25
外币报表折算差额(合并报 表填列)	98				
股 东 权 益 合 计	99	349,510,124.22	349,510,124.22	339,905,291.98	339,905,291.98
负债及股东权益总计	100	667,241,113.93	676,862,526.16	647,164,554.15	757,933,322.71

# 上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

## 利润及利润分配表

编制单位：上海物资贸易中心股份有限公司（合并）

1999 年度

会股地年 02 表

金额单位：元

项 目	行次	上年数	
		母公司	合并
一、主营业务收入	1	965,402,237.49	1,052,107,813.41
减：折扣与折让	2	3,085.00	3,085.00
主营业务收入净额	3	965,399,152.49	1,052,104,728.41
减：主营业务成本	4	919,980,868.87	1,003,385,723.30
主营业务税金及附加	5	2,564,774.69	2,626,217.94
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	10	42,853,508.93	46,092,787.17
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	11	4,240,119.93	4,286,059.81
减：存货跌价损失	12	41,624.01	41,624.01
营业费用	13	19,750,983.77	20,344,978.82
管理费用	14	36,381,836.38	39,660,484.68
财务费用	15	16,395,419.06	16,587,960.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18	-25,476,234.36	-26,256,200.69
加：投资收益（损失以“-”号填列）	19	4,579,726.60	5,390,279.17
期货损益（亏损以“-”号填列）	20		
补贴收入	22	1,764,906.68	1,810,906.68
营业外收入	23	399,461.66	399,461.66
减：营业外支出	25	412,729.15	469,991.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	27	-19,144,868.57	-19,125,544.99
减：所得税	28		19,323.58
减：少数股东损益（合并报表填列）（亏损以“-”号填列）	29		
加：未确认的投资损失	30		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	32	-19,144,868.57	-19,144,868.57
加：年初未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	33	14,003,632.72	12,815,349.38
减：减少注册资本减少的未分配利润	34		

项 目	行次	上年数	
		母公司	合并
加：盈余公积转入	35		
六、可供分配的利润(亏损以" - "号填列)	36	-5,141,235.85	-6,329,519.19
减：提取法定盈余公积	37		
提取法定公益金	38		
职工奖励基金(外商投资企业子公司项目)	39		
七、可供股东分配的利润(亏损以" - "号填列)	40	-5,141,235.85	-6,329,519.19
减：应付优先股股利	41		
提取任意盈余公积	42		46,000.00
应付普通股股利	43		
转作股本的普通股股利	44		
八、未分配利润(未弥补亏损以" - "号表示)	45	-5,141,235.85	-6,375,519.19

项 目	行次	本年累计数	
		母公司	合并
一、主营业务收入	1	191,862,396.14	1,097,755,191.81
减：折扣与折让	2		
主营业务收入净额	3	191,862,396.14	1,097,755,191.81
减：主营业务成本	4	165,612,779.15	1,052,931,360.49
主营业务税金及附加	5	1,651,661.72	2,505,500.99
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	10	24,597,955.27	42,318,330.33
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	11	450,757.09	559,422.42
减：存货跌价损失	12		79,939.23
营业费用	13	15,111,698.81	18,946,255.80
管理费用	14	30,798,203.25	36,624,007.99
财务费用	15	16,835,501.28	19,515,503.35
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	18	-37,696,690.98	-32,287,953.62
加：投资收益(损失以“-”号填列)	19	11,908,071.34	7,775,601.07
期货损益(亏损以“-”号填列)	20		
补贴收入	22	333,800.00	333,800.00
营业外收入	23	15,777,190.25	15,928,051.69
减：营业外支出	25	40,990.09	84,586.79
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27	-9,718,619.48	-8,335,087.65
减：所得税	28	-54,347.64	46,151.94
减：少数股东损益(合并报表填列)(亏损以“-”号填列)	29		1,283,032.25
加：未确认的投资损失	30		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	32	-9,664,271.84	-9,664,271.84
加：年初未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	33	-5,141,235.85	-6,375,519.19
减：减少注册资本减少的未分配利润	34		
加：盈余公积转入	35		

六、可供分配的利润(亏损以" - "号填列)	36	-14,805,507.69	-16,039,791.03
减：提取法定盈余公积	37		729,690.81
提取法定公益金	38		364,845.41
职工奖励基金(外商投资企业子公司项目)	39		
七、可供股东分配的利润(亏损以" - "号填列)	40	-14,805,507.69	-17,134,327.25
减：应付优先股股利	41		
提取任意盈余公积	42		
应付普通股股利	43		
转作股本的普通股股利	44		
八、未分配利润(未弥补亏损以" - "号表示)	45	-14,805,507.69	-17,134,327.25

# 上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

## 现金流量表

编制单位：上海物资贸易中心股份有限公司（合并）

会股地年03表

金额单位：元

项 目	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	211,810,118.35	1,281,644,317.64
收到的租金	2	8,918,206.10	8,918,206.10
收到的税费返还	3	388,147.64	1,421,045.69
收到的其他与经营活动有关的现金	8	26,003,760.31	10,806,380.10
现金流入小计	9	247,120,232.40	1,302,789,949.53
购买商品、接受劳务支付的现金	10	197,246,297.07	1,290,003,823.12
经营租赁所支付的现金	11	442,212.63	576,699.63
支付给职工以及为职工支付的现金	12	14,502,332.58	17,767,270.57
实际缴纳的增值税款	13	49,820.15	131,138.99
支付的所得税款	14	3,558.61	592,571.05
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	15	3,364,628.78	4,383,180.26
支付的其他与经营活动有关的现金	20	1,401,215.28	15,881,462.09
现金流出小计	21	217,010,065.10	1,329,336,145.71
经营活动产生的现金流量净额	22	30,110,167.30	-26,546,196.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	23	30,794,767.97	30,794,767.97
分得股利或利润所收到的现金	24	4,609,002.31	4,609,002.31
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	124,681.00	284,681.00
收到的其他与投资活动有关的现金	30		225,065.28
现金流入小计	31	35,528,451.28	35,913,516.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32	5,351,835.55	5,825,035.23

项 目	行次	金 额	
		母公司	合并
权益性投资所支付的现金	33	36,614,683.33	3,707,103.80
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		
现金流出小计	41	<b>41,966,518.88</b>	<b>9,532,139.03</b>
投资活动产生的现金流量净额	42	<b>-6,438,067.60</b>	<b>26,381,377.53</b>
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		
其中：子公司吸收少数股东权益性投	43 - 1		
资所收到的现金			
发行债券所收到的现金	44		
借款所收到的现金	45	<b>297,400,000.00</b>	<b>435,400,000.00</b>
收到的其他与筹资活动有关的现金	50		
现金流入小计	51	<b>297,400,000.00</b>	<b>435,400,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	52	<b>301,530,728.00</b>	<b>400,530,728.00</b>
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		<b>20,000.00</b>
其中：子公司支付少数股东的股利	54 - 1		<b>20,000.00</b>
偿付利息所支付的现金	55	<b>14,864,365.99</b>	<b>17,777,890.37</b>
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	57 - 1		
股东的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金	62	<b>820,473.79</b>	<b>820,473.79</b>
现金流出小计	63	<b>317,215,567.78</b>	<b>419,149,092.16</b>
筹资活动产生的现金流量净额	64	<b>-19,815,567.78</b>	<b>16,250,907.84</b>
四、汇率变动对现金的影响	65	<b>21,606.09</b>	<b>20,524.41</b>
五、现金及现金等价物净增加额	66	<b>3,878,138.01</b>	<b>16,106,613.60</b>

## 补充资料

项	目	行次	金额	
			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	67		
	以投资偿还债务	68		
	以固定资产进行长期投资	69		
	以存货偿还债务	70		
	融资租赁固定资产	71		
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
	净利润（亏损以“-”号填列）	72	-9,664,271.84	-9,664,271.84
	加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）	72 - 1		1,283,032.25
	减：未确认的投资损失	72 - 2		
	计提的坏帐准备或转销的坏帐	73	11,406,110.18	11,232,942.28
	固定资产折旧	74	6,213,661.02	7,107,459.36
	无形资产、长期待摊费用摊销	75	1,233,823.78	1,909,713.49
	待摊费用的减少（减：增加）	76	662,650.16	1,348,287.95
	预提费用的增加（减：减少）	77	-250,000.00	-129,208.90
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	78	-	-13,973,533.92
	固定资产盘亏、报废损失	79	14,004,712.03	
	财务费用	80	16,810,404.91	19,705,138.22
	投资损失（减：收益）	81	-11,908,071.34	-7,775,601.07
	递延税款贷项（减：借项）	82		
	存货的减少（减：增加）	83	-2,162,832.93	-29,205,738.39
	经营性应收项目的减少（减：增加）	84	-162,911,324.57	-168,338,509.96
	经营性应付项目的增加（减：减少）	85	194,684,729.96	159,954,094.35
	其他	86		
	经营活动产生的现金流量净额	87	30,110,167.30	-26,546,196.18

3、现金及现金等价物净增加情况：			
货币资金的期末余额	88	32,255,999.49	45,467,037.12
减：货币资金的期初余额	89	28,377,861.48	29,360,423.52
现金等价物的期末余额	90		
减：现金等价物的期初余额	91		
现金及现金等价物净增加额	92	3,878,138.01	16,106,613.60

---

## AUDITORS' REPORT

### TO THE SHAREHOLDERS OF SHANGHAI MATERIAL TRADING CENTRE CO., LTD.

上海物資貿易中心股份有限公司

(a joint stock limited liability company incorporated in the People's Republic of China)

We have audited the accompanying balance sheet of Shanghai Material Trading Centre Co., Ltd. as of 31 December 1999 and the related statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

Except as disclosed in the following paragraph, 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 management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

The evidence available to us was limited because we were unable to obtain sufficient financial information relating to a joint venture so as to assess whether any provision for diminution in value is required in respect of the Group's investment in that jointly controlled entity, amounting to RMB22 million as at 31 December 1999. There were no satisfactory alternative procedures that we could adopt to determine the recoverable amount of the Group's investment in the jointly controlled entity.

The Group has not accounted for its share of the results of a jointly controlled entity in accordance with International Accounting Standard No. 31 "Financial Reporting of Interests in Joint Ventures" (IAS31). In our opinion, there is insufficient information concerning the jointly controlled entity in these financial statements to present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as of 31 December 1999 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Accounting Standards. It is not practicable to quantify the effects of the departure from this requirement.

In our opinion, except for the effect of such adjustments, if any, as might have been determined to be necessary had we been able to satisfy ourselves regarding the recoverable amount of the Group's investment in the jointly controlled entity, and except for the failure to account for the jointly controlled entity in accordance with the requirements of IAS31, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as of 31 December 1999 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Accounting Standards.

In respect alone of the limitation on our work relating to the Group's investment in the joint venture, we have not obtained all the information and explanations that we considered necessary for the purpose of our audit.

28 April 2000

**CONSOLIDATED INCOME STATEMENT  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999**

	<u>NOTES</u>	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Revenue	6	1,110,045	1,079,986
Cost of sales		(1,065,267)	(1,035,116)
Gross profit		44,778	44,870
Other operating income		2,665	5,421
Administrative expenses		(93,840)	(63,170)
Loss from operations	8	(46,397)	(12,879)
Finance costs	9	(17,829)	(15,379)
Share of results of associates		(528)	(5,489)
Income from other investments	10	6,686	13,655
Provision for diminution in value of long-term investment written back		-	22,993
(Loss) profit before tax		(58,068)	2,901
Income tax expense	11	36	64
(Loss) profit after tax		(58,032)	2,965
Minority interests		420	(114)
Net (loss) profit for the year		(57,612)	2,851
(Loss) earnings per share	13	(RMB0.23)	RMB0.01 *

\* adjusted

**CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 1999**

	<u>NOTES</u>	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	14	383,650	374,826
Construction in progress	15	5,996	1,087
Payments/deposits for acquisition of assets	16	6,210	118,209
Intangible assets	17	8,501	4,098
Interests in associates	18	39,400	34,182
Other long-term investments	19	76,642	89,515
		520,399	621,917
<b>Current assets</b>			
Inventories	20	50,487	36,822
Trade and other receivables	21	120,645	99,884
Amount due from ultimate holding company	22	149,930	62,980
Amount due from associates		8,830	43,390
Value added taxes recoverable	23	489	1,737
Income tax prepaid		580	204
Short-term investments	24	7,333	8,501
Bank balances and cash	21	45,066	29,563
		383,360	283,081
<b>Total assets</b>		<b>903,759</b>	<b>904,998</b>

CONSOLIDATED BALANCE SHEET - continued  
AS AT 31 DECEMBER 1999

	<u>NOTES</u>	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Capital and reserves</b>			
Share capital	25	252,720	229,746
Reserves	26	228,685	251,729
Accumulated losses		<u>(88,140)</u>	<u>(30,598)</u>
		<u>393,265</u>	<u>450,877</u>
<b>Minority interests</b>		<u>2,731</u>	<u>888</u>
<b>Non-current liabilities</b>			
Long-term borrowings	27	16,449	15,511
Deferred income	28	1,056	1,320
Deferred tax liability	29	124,000	124,000
		<u>141,505</u>	<u>140,831</u>
<b>Current liabilities</b>			
Bank overdraft	27	61	61
Trade and other payables	30	105,261	93,869
Amount due to associates		7,625	2,590
Income taxes payable		327	10
Short-term borrowings	27	252,984	215,872
		<u>366,258</u>	<u>312,402</u>
<b>Total equity and liabilities</b>		<u>903,759</u>	<u>904,998</u>

The financial statements on pages 2 to 33 were approved by the Board of Directors on 28 April 2000 and are signed on its behalf by:

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999

	Share <u>capital</u> RMB'000	Capital <u>surplus</u> RMB'000	Properties revaluation <u>reserve</u> RMB'000	Statutory surplus <u>reserve</u> RMB'000	Discretionary surplus <u>reserve</u> RMB'000	Statutory public welfare <u>fund</u> RMB'000	Accumulated <u>losses</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
1 January 1998	229,746	98,451	123,660	10,757	7,731	9,297	(31,616)	448,026
Transfers	-	-	-	-	671	(671)	-	-
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	2,851	2,851
Appropriations	-	-	-	311	743	779	(1,833)	-
1 January 1999	229,746	98,451	123,660	11,068	9,145	9,405	(30,598)	450,877
Capitalisation issue	22,974	(22,974)	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	(133)	(59)	192	-	-
Net loss for the year	-	-	-	-	-	-	(57,612)	(57,612)
Appropriations	-	59	-	288	(152)	(265)	70	-
31 December 1999	<u>252,720</u>	<u>75,536</u>	<u>123,660</u>	<u>11,223</u>	<u>8,934</u>	<u>9,332</u>	<u>(88,140)</u>	<u>393,265</u>

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999

	<u>NOTES</u>	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES	31	<u>12,988</u>	<u>42,819</u>
INVESTING ACTIVITIES			
Interest received		460	10,247
Dividends received from associates		3,563	445
Dividends received from long term investments		3,386	2,963
Proceeds on disposal of property, plant and equipment		106	630
Purchases of property, plant and equipment		(8,032)	(2,475)
Capital return on investment in subsidiary		-	560
Investments in associates		(3,678)	(46,501)
Investments in long-term investments		(1,096)	(47,479)
Proceeds on sale of long-term investments		-	1,229
Additions to construction in progress		(4,909)	(4,120)
Deferred expenditure incurred		(1,266)	(1,090)
Deposits paid for acquisition of assets		-	(16,277)
Acquisition of subsidiaries	33	<u>(4,305)</u>	<u>-</u>
NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES		<u>(15,771)</u>	<u>(101,868)</u>
FINANCING ACTIVITIES			
Dividends paid to minority shareholders		(105)	-
Interest paid on short-term loans		(17,427)	(15,028)
Interest paid on long-term loans		(400)	(351)
Repayment of long-term liabilities		(801)	-
New bank loans raised		<u>34,014</u>	<u>47,656</u>
NET CASH FROM FINANCING ACTIVITIES		<u>15,281</u>	<u>32,277</u>
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		12,498	(26,772)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR		38,003	62,821
Effect of foreign exchange rate changes		<u>1,837</u>	<u>1,954</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR		<u>52,338</u>	<u>38,003</u>
ANALYSIS OF THE BALANCES OF CASH AND CASH EQUIVALENTS			
Bank balances and cash		45,066	29,563
Bank overdraft		(61)	(61)
Short-term listed investments		<u>7,333</u>	<u>8,501</u>
		<u>52,338</u>	<u>38,003</u>

1. CORPORATE INFORMATION

Shanghai Material Trading Centre Co., Limited (the "Company") was established in the People's Republic of China as a joint stock company limited by shares. Its shares are listed on the Shanghai Stock Exchange.

The Group is engaged in trading, hotel operations, taxi service, interior decoration, property letting and management. The principal activities of its subsidiaries and associates are set out in note 40.

2. ULTIMATE HOLDING COMPANY

The directors consider Shanghai Material Group Company, a state-owned enterprise established in the PRC, to be the ultimate holding company ("Holding Company") of the Group.

3. PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The Group maintains its accounting records and prepares its statutory financial statements in accordance with the accounting standards and regulations applicable to joint stock companies limited by shares of the People's Republic of China ("PRC GAAP").

These financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standards ("IAS"). The accounting policies and bases adopted in the preparation of the statutory financial statements differ in certain respects from IAS. The differences arising from the restatement of the results of operations and the net assets for compliance with IAS are adjusted in the consolidated financial statements but are not taken up in the accounting records of the Group.

A reconciliation of the Group's results and net assets between PRC GAAP and IAS is set out in note 41.

4. ADOPTION OF INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

In the current year, the Group has adopted the following IAS for the first time:

IAS 1 (Revised 1997)	Presentation of Financial Statements
IAS 19 (Revised 1998)	Employee Benefits

IAS 1 (Revised 1997) is concerned with the presentation and disclosure of financial information. The adoption of IAS 1 has resulted in the modification of the presentation in the current year's financial statements. Comparative amounts have been restated in order to achieve a consistent presentation. In particular, additional analyses of income and expenditure have been presented and the description of various components in the financial statements and the terminology used has been updated to reflect the terminology of the new Standard.

In prior years, pre-operating expenses were capitalised and amortised, on a straight-line basis, over a period of not more than five years from the date of commencement of commercial operation. The adoption of IAS 1 has led to a reassessment of this accounting policy. In particular, pre-operating expenses are not considered to give rise to an identifiable resource from which economic benefits are expected to flow to the Group. Accordingly, such expenditure is now recognised as an expense in the period in which it is incurred. Due to the immateriality of the amounts previously capitalised, they have been written off in full in the current year. This change in accounting policy has resulted in a decrease in the Group's net assets and net profit for the year by RMB1,180,000.

IAS 19 (Revised 1998) specifies the accounting treatment for employee benefits, including retirement benefits plans. As the Group's accounting policy for its defined contribution retirement benefit plan was already in line with the requirements of the revised standard, the implementation does not have any effect on the results for the current or prior periods.

---

## 5. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The financial statements have been prepared in accordance with IAS. The principal accounting policies adopted are set out below.

### Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and enterprises controlled by the Company (its subsidiaries) made up to 31 December each year. Control is achieved where the Company, directly or indirectly, has the power to govern the financial and operating policies of an investee enterprise so as to obtain benefits from its activities.

On acquisition, the assets and liabilities of the relevant subsidiaries are measured at their fair values at the date of acquisition. The interest of minority shareholders is stated at the minority's proportion of the fair values of the assets and liabilities recognised.

The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement from the effective date of acquisition or up to the effective date of disposal, as appropriate.

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring the accounting policies used into line with those used by other members of the Group.

All significant intercompany transactions and balances between group enterprises are eliminated on consolidation.

### Interests in associates

An associate is an enterprise over which the Group is in a position to exercise significant influence, through participation in the financial and operating policy decisions of the investee.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting. The carrying amount of such investments is reduced to recognise any decline, other than a temporary decline, in the value of individual investments.

Where a group enterprise transacts with an associate of the Group, unrealised profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate, except where unrealised losses provide evidence of an impairment of the asset transferred.

### Goodwill

Goodwill arising on consolidation represents the excess of the cost of acquisition over the Group's interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities of a subsidiary or associate at the date of acquisition. Goodwill is capitalised and amortised on a straight-line basis over its useful economic life, a period generally not exceeding ten years.

Goodwill arising on the acquisition of an associate is included within the carrying value of the associate. Goodwill arising on the acquisition of subsidiaries is presented separately as an intangible asset.

Negative goodwill, which represents the excess of the Group's interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired over the cost of acquisition, is eliminated proportionately against the fair values of the non-monetary assets acquired. Any amount in excess of the fair values of the non-monetary assets acquired is treated as deferred income and recognised as income on a straight-line basis over a period generally not exceeding ten years.

On disposal of a subsidiary, the attributable amount of unamortised goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal of the subsidiary.

### Investment in jointly controlled entity

A joint venture is a contractual arrangement whereby the Group and other parties undertake an economic activity which is subject to joint control.

---

Joint venture arrangements which involve the establishment of a separate entity in which each venturer has an interest are referred to as jointly controlled entities. The Group's interests in jointly controlled entities are stated at cost less permanent diminution in value, if necessary.

#### Other investments

Investments held for long-term purposes are stated at cost less provision, if necessary, for any permanent diminution in value.

Listed investments held for short term trading purposes are stated at year-end market value. Changes in the carrying value of the marketable securities are dealt with in the consolidated income statement.

#### Property, plant and equipment

As required by the relevant PRC rules and regulations, a valuation of the assets and liabilities injected into the Company was carried out as at 30 April 1993 by a PRC professional valuer and the injected assets and liabilities were reflected in the financial statements on this basis. This valuation established the deemed cost of the injected property, plant and equipment on the formation of the Company.

At the time of floatation of the 'B' shares of the Group, in accordance with the regulations of the Shanghai Stock Exchange, a valuation of the hotel/commercial complex was carried out as at 28 February 1994 by an international valuer. The Group does not intend to revalue these assets in the future and they will continue to be carried at their 28 February 1994 valuation less subsequent depreciation.

Property, plant and equipment are stated in the balance sheet at cost or valuation less accumulated depreciation.

Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets, over their estimated useful lives and taking into account their respective residual values, using the straight-line method, on the following bases:

Leasehold Land	Term of lease
Buildings	30 years
Plant and machinery	5 to 15 years
Furniture, fixtures and equipment	3 to 10 years
Motor vehicles	5 to 10 years

When the recoverable amount of an asset has declined below its carrying amount, the carrying amount is reduced to reflect the decline in value. In determining the recoverable amount of assets, expected cash flows are discounted to their present values.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sale proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in income.

#### Construction in progress

Construction in progress represents capital assets under construction or installation and is stated at cost, less any impairment loss. Cost includes construction cost and other direct costs incurred prior to the date of completion of construction.

The cost of completed construction work is transferred to appropriate category of property, plant and equipment and depreciation commences when the assets are ready for their intended use.

#### Intangible assets

##### (i) ***Property occupancy rights***

Property occupancy rights represent the premium paid upfront for the right to use premises and are amortised over five years on a straight-line basis.

---

## 5.SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – continued

### Intangible assets – continued

#### (ii) *Taxi licences*

Taxi licences represent the premium paid for the acquisition of licences for the Group's taxi operations and are amortised over the terms of the licences on a straight-line basis.

### Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost comprises the purchase price of inventories and is calculated on the first-in-first-out or weighted average method for different categories of inventories, where appropriate. Net realisable value represents the estimated selling price less all estimated costs to be incurred in selling.

### Revenue recognition

Sales of goods are recognised when goods are delivered and title has passed.

Rental income from office letting is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

Income from letting of hotel rooms and sales of food and beverages are recognised upon rendering of services to hotel guests or customers.

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the interest rate applicable.

Dividend income from investments is recognised when the shareholders' rights to receive payment have been established.

### Operating leases

Rental income or expenses under operating leases are credited or charged respectively to the consolidated income statement on a straight line basis over the term of relevant lease.

### Retirement benefit costs

In accordance with local government regulations, the Group is required to make contributions to a retirement insurance fund which is administrated by the local labour department. The amount of contributions is fixed at 25.5% of the basic salaries of the Group's local staff.

Retirement benefits are paid directly from the fund and the Group has no further obligations beyond the annual contributions.

The contributions payable to the scheme in respect of the year by the Group are charged as an expense as they fall due.

### Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are capitalised as part of the costs of these assets. Capitalisation of such borrowing costs cease when the assets are substantially ready for their intended use or sale.

All other borrowing costs are dealt with in income in the period in which they are incurred.

### Financial instruments

#### (i) *Financial assets*

The Group's principal financial assets are bank balances and cash, trade and other receivables, receivable from Holding Company and equity investments.

Trade and other receivables and receivable from Holding Company are stated at their nominal value as reduced by appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts.

Listed investments held for short-term purposes are carried at market value at the balance sheet date. Increases or decreases in the carrying amount of listed investments are recognised as income or expenses of the period.

Long-term investments, where the Group is not in a position to exercise significant influence or joint control, are stated at cost less impairment losses recognised, where the investment's carrying amount exceeds its estimated recoverable amount.

(ii) ***Financial liabilities and equity instruments***

Financial liabilities and equity instruments are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into.

Significant financial liabilities include interest-bearing borrowings and trade and other payables.

Interest-bearing bank loans and overdrafts are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs. Finance charges, including premiums payable on settlement or redemption, are accounted for on an accrual basis and are added to the carrying amount of the instrument to the extent that they are not settled in the period in which they arise.

Trade and other payables are stated at their nominal values.

**Taxation**

The charge for current year's tax is based on the results for the year as adjusted for items which are non-assessable or disallowed. It is calculated using tax rates that have been enacted by the balance sheet date.

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising from differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit. In principle, deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill (or negative goodwill) or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction which affects neither the tax profit nor the accounting profit.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except where the Group is able to control the reversal of the temporary differences and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items credited or charged directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group intends to settle its current tax assets and liabilities on a net basis.

**Foreign currencies**

Transactions in currencies other than RMB are initially recorded at the rates of exchange ruling on the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in such currencies are re-translated at the rates ruling on the balance sheet date. Gains and losses arising on exchange are dealt with in the consolidated income statement.

**6.REVENUE**

An analysis of the Group's revenue is as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Sales of goods	1,061,137	1,036,603
Property letting and management	9,750	26,302
Hotel operations	39,158	17,081
	<u>1,110,045</u>	<u>1,079,986</u>

## 7. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS

### Business segments

For management purposes, the Group is currently organised into three operating divisions - trading, property letting and management and hotel operations. These divisions are the basis on which the Group reports its primary segment information.

Principal activities are as follows:

Trading	-	domestic trading business
Property letting and management	-	office leasing and building management
Hotel operations	-	hotel rooms, food and beverage sales, taxi services and interior decoration

Segment information about these businesses is presented below.

<u>1999</u>	<u>Trading</u> RMB'000	<u>Property</u> <u>letting and</u> <u>management</u> RMB'000	<u>Hotel</u> <u>operations</u> RMB'000	<u>Consolidated</u> RMB'000
REVENUE				
External sales	1,061,137	9,750	39,158	1,110,045
RESULT				
Segment result	(35,892)	126	132	(35,634)
Unallocated corporate expenses				(10,763)
Loss from operations				(46,397)
Finance costs				(17,829)
Share of results of associates	(528)			(528)
Income from investments				6,686
Loss before tax				(58,068)
Income taxes				36
Loss after tax				(58,032)
BALANCE SHEET				
ASSETS				
Segment assets	582,672	74,611	188,447	845,730
Interests in associates	48,230			48,230
Unallocated corporate assets				9,799
Consolidated total assets				903,759
LIABILITIES				
Segment liabilities	137,093	39,423	94,276	270,792
Unallocated corporate liabilities				239,702
Consolidated total liabilities				510,494

7. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS - continued

<u>1998</u>	<u>Trading</u> RMB'000	<u>Property letting and management</u> RMB'000	<u>Hotel operations</u> RMB'000	<u>Consolidated</u> RMB'000
REVENUE				
External sales	1,036,603	26,302	17,081	1,079,986
	_____	_____	_____	_____
RESULT				
Segment result	(8,466)	4,175	3,004	(1,287)
	_____	_____	_____	_____
Unallocated corporate expenses				(11,592)
				_____
Profit from operations				(12,879)
Finance costs				(15,379)
Share of results of associates	(5,489)			(5,489)
Income from investments				36,648
				_____
Profit before tax				2,901
Income taxes				64
				_____
Profit after tax				2,965
				_____
				_____
BALANCE SHEET				
ASSETS				
Segment assets	112,452	147,144	104,944	364,540
	_____	_____	_____	_____
Interests in associates	97,032			97,032
	_____			_____
Unallocated corporate assets				440,836
				_____
Consolidated total assets				902,408
				_____
				_____
LIABILITIES				
Segment liabilities	86,898	76,797	55,169	218,864
	_____	_____	_____	_____
Unallocated corporate liabilities				235,257
				_____
Consolidated total liabilities				454,121
				_____
				_____

GEOGRAPHICAL SEGMENTS

All of the Group's operations and identifiable assets are located in the PRC. All of the revenue and consolidated net profit for the year are derived from the PRC.

The average number of employees for the year for each of the Group's principal division was as follows:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
Trading	84	95
Property letting and management	91	89
Hotel operations	440	474
	_____	_____
	615	658

8. LOSS FROM OPERATIONS	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Loss from operations has been arrived at after charging :		
Net foreign exchange losses	1,885	1,793
	_____	_____
Staff costs	7,680	7,440
	_____	_____
Depreciation and amortisation	10,465	7,983
	_____	_____
9. FINANCE COSTS	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Interest on borrowings	17,829	15,379
	_____	_____
10. INCOME FROM OTHER INVESTMENTS	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Interest income	462	10,247
Dividend and investment income	3,386	2,963
Profit (loss) on sale of listed investments	2,838	(439)
Gain on sale of long term investments	-	884
	_____	_____
	6,686	13,655
	_____	_____
11. INCOME TAX EXPENSE	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
The charge comprises:		
Current year's provision	106	41
Income tax refund	(152)	(331)
	_____	_____
Taxation attributable to the Company and its subsidiaries	(46)	(290)
	_____	_____
Share of taxation attributable to associates	10	226
	_____	_____
	(36)	(64)
	_____	_____

The Group is subject to PRC income tax, at an applicable rate of 15% on the assessable profit as computed in accordance with the accounting regulations applicable to joint stock limited company. Some of the subsidiaries and associates are still enjoying the tax holiday, thus income tax is exempted or reduced.

The charge for the year can be reconciled to the (loss)profit per the consolidated income statement as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
(Loss)profit before tax	(89,248)	2,901
	<u>          </u>	<u>          </u>
Tax at the PRC tax rate of 15% (1998: 15%)	(13,387)	435
Tax effect on taxation loss, the utilisation of which is not certain	13,503	-
Tax effect on income tax refund which is not taxable in determining the taxable profit	(152)	(331)
Tax effect of (income) expenses that are not (assessable) deductible in determining taxable profit	-	(277)
Effect of different tax rates of subsidiaries and associates	-	109
	<u>          </u>	<u>          </u>
Tax credit for the year	(36)	(64)
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 12. DIVIDEND

The directors do not propose a payment of dividend in respect of the year ended 31 December 1999 (1998: Nil).

## 13. (LOSS)EARNINGS PER SHARE

The calculation of the (loss) earnings per share is based on the Group's net loss for the year of approximately RMB57,612,000. (1998: profit RMB2,851,000) and on 252,720,298 shares after adjusting for the bonus issue in 1999.

## 14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<u>Leashold Land and buildings</u> RMB'000	<u>Plant and machinery</u> RMB'000	<u>Furniture, fixtures and equipment</u> RMB'000	<u>Motor vehicles</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
<b>COST/VALUATION</b>					
At 1 January 1999	374,332	23,424	18,703	7,214	423,673
Additions	12,179	61	290	1,948	14,478
Transfer from deposits for acquisition of assets	-	-	-	1,746	1,746
Acquired on acquisition of subsidiaries	-	-	249	668	917
Disposals	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
At 31 December 1999	<u>386,511</u>	<u>23,261</u>	<u>10,495</u>	<u>10,628</u>	<u>430,895</u>
<b>DEPRECIATION</b>					
At 1 January 1999	15,580	16,148	13,766	3,353	48,847
Charge for the year	2,928	1,890	1,435	1,075	7,328
Eliminated on disposals	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
At 31 December 1999	<u>18,508</u>	<u>17,837</u>	<u>7,146</u>	<u>3,754</u>	<u>47,245</u>
<b>CARRYING AMOUNT</b>					
At 31 December 1999	<u>368,003</u>	<u>5,424</u>	<u>3,349</u>	<u>6,874</u>	<u>383,650</u>
At 31 December 1998	<u>358,752</u>	<u>7,276</u>	<u>4,937</u>	<u>3,861</u>	<u>374,826</u>

The Group's hotel/commercial complex at a carrying value of RMB335,383,000 is situated in Shanghai, the PRC, on land for which the Group has the land use rights for an indefinite period.

The Group has pledged certain leasehold land and buildings as security for the Group's bank borrowings (see note 37).

## 15. CONSTRUCTION IN PROGRESS

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Balance at 1 January	1,087	-
Additions	4,909	4,120
Transfers to fixed assets	<u>-</u>	<u>(3,033)</u>
Balance at 31 December	<u>5,996</u>	<u>1,087</u>

## 16. PAYMENTS/DEPOSITS FOR ACQUISITION OF ASSETS

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Land for future development	6,210	12,286
Commercial and residential apartments		
- Properties under construction	-	92,494
- Completed properties (note)	-	5,409
Taxi fleet and licence rights	<u>-</u>	<u>8,020</u>
	<u>6,210</u>	<u>118,209</u>

Note: The properties will be reclassified as property, plant and equipment or property-for-sale when the directors determine the usage of these properties.

## 17. INTANGIBLE ASSETS

	<u>Pre- operating expenses</u> RMB'000	<u>Goodwill</u> RMB'000	<u>Property occupancy rights</u> RMB'000	<u>Taxi Licences</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
<b><u>COST</u></b>					
At 1 January	3,204	-	3,057	-	6,261
Additions during the year	-	2,237	729	-	2,966
Transfer from deposits for acquisition of assets	-	-	-	6,274	6,274
Write-off during the year	<u>-</u>	<u>(2,237)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,237)</u>
At 31 December	<u>3,204</u>	<u>-</u>	<u>3,786</u>	<u>6,274</u>	<u>13,264</u>
<b><u>AMORTISATION</u></b>					
At 1 January	1,344	-	819	-	2,163
Amortisation during the year	<u>1,860</u>	<u>-</u>	<u>270</u>	<u>470</u>	<u>2,600</u>
At 31 December	<u>3,204</u>	<u>-</u>	<u>1,089</u>	<u>470</u>	<u>4,763</u>
<b><u>CARRYING AMOUNT</u></b>					
At 31 December 1999	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,697</u>	<u>5,804</u>	<u>8,501</u>
At 31 December 1998	<u>1,860</u>	<u>-</u>	<u>2,238</u>	<u>-</u>	<u>4,098</u>

## 18. INTERESTS IN ASSOCIATES

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Cost of investments	45,427	41,749
Share of post-acquisition results, net of dividends received	<u>(6,027)</u>	<u>(7,567)</u>
Share of net assets	<u>39,400</u>	<u>34,182</u>

Particulars of associates are set out in note 40.

## 19. OTHER LONG-TERM INVESTMENTS

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
At cost:		
Unlisted equity investments	56,563	87,717
Investment in jointly-controlled entity	22,050	-
PRC Government bonds	<u>38</u>	<u>38</u>
	78,651	87,755
Amount due from investee enterprises	-	3,724
Provision for diminution in value	<u>(2,009)</u>	<u>(1,964)</u>
	<u>76,642</u>	<u>89,515</u>

## 20. INVENTORIES

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Finished goods	49,292	35,515
Consumable stores	<u>1,195</u>	<u>1,307</u>
	<u>50,487</u>	<u>36,822</u>

Included above are finished goods of approximately RMB1,217,000 (1998: NIL) which are carried at net realisable value.

## 21. OTHER FINANCIAL ASSETS

The financial assets of the Group include trade and other receivables, receivable from Holding Company.

The directors consider that the carrying amount of trade and other receivables, and receivable from Holding Company approximates to their fair value.

**Bank balances and cash** comprise cash and short-term deposits held by the group treasury function. The carrying amount of these assets approximates to their fair value.

### **Credit risk**

The Group's credit risk is primarily attributable to its trade and other receivables as well as the amount due from ultimate holding company. The amounts presented in the balance sheet are net of allowances for doubtful receivables, estimated by the Group's management based on prior experience and the current economic environment.

The credit risk on bank deposits is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

Other than the amount due from ultimate holding company, the Group has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers. In respect of the amount due

from holding company, it is secured by properties from the ultimate holding company.

## 22. AMOUNT DUE FROM ULTIMATE HOLDING COMPANY

The amount due is interest-free and the repayment of which is secured by properties from the ultimate holding company.

## 23. VALUE-ADDED TAXES RECOVERABLE

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Balance at 1 January	1,737	2,787
Offset with output value-added tax liabilities	<u>(1,248)</u>	<u>(1,050)</u>
Balance at 31 December	<u>489</u>	<u>1,737</u>

According to the relevant regulations of the valued-added tax ("VAT") reform, deemed input VAT paid totalled RMB8,195,000 has been extracted from the opening stock balance at 1 January 1994 and was treated as deferred VAT. With effect from 1 January 1994, subject to periodical review and year-end approval, the Group was authorised to use the deferred VAT to offset with the output VAT derived from daily sales at a ratio of 20% of the deemed amount per year.

According to a notice issued by the Shanghai Municipal State Tax Bureau on 28 August 1998, enterprises were instructed to suspend the offset from 1 August 1998 to 31 December 1998 and to resume the offset on 1 January 1999.

## 24. SHORT-TERM INVESTMENTS

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Share listed in the PRC	6,674	8,283
Cash deposited with securities companies	<u>659</u>	<u>218</u>
	<u>7,333</u>	<u>8,501</u>
Market value	<u>6,674</u>	<u>8,283</u>

Short-term investments represent investments in shares listed in the PRC which present the Group with opportunities for return through dividend income and trading gains. The market value of these securities approximates to their fair value.

## 25. SHARE CAPITAL

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Registered, issued and fully paid:		
144,381,298 (1998: 131,255,725) State shares of RMB1 each	144,381	131,256
28,479,000 (1998: 25,890,000) Shares held by other legal persons and employees of RMB1 each	28,479	25,890
13,310,000 (1998: 12,100,000) 'A' shares of RMB1 each	13,310	12,100
66,550,000 (1998: 60,500,000) 'B' shares of RMB1 each	<u>66,550</u>	<u>60,500</u>
	<u>252,720</u>	<u>229,746</u>

'A' shares and 'B' shares rank pari passu in all respects. 'A' shares can only be held by PRC investors while 'B' shares can only be held by overseas investors.

By an ordinary resolution passed on 25 May 1999, the issued share capital was increased by way of a bonus issue by applying RMB22,974,573 standing to the credit of the capital surplus account as payment in full at par

of 22,974,573 shares of RMB1 each on the basis of one new share for every ten shares held on 1 June 1999 for 'A' shares and 4 June 1999 for 'B' shares. These shares rank pari passu with the existing shares.

## 26. RESERVES

According to the Company's Articles of Association and the PRC's relevant laws and policies, the Company is required to make a transfer at the rate of 10% from the profit after taxation, determined in accordance with the PRC GAAP, of the Company to the statutory surplus reserve account until the reserve balance has reached 50% of the registered capital of the Company. The Company is also required to transfer 5% to 10% from the profit after taxation to the statutory public welfare fund.

The statutory surplus reserve and the capital surplus reserve may be applied only for the following purposes:

- i. the statutory surplus reserve may be used to make up losses; and
- ii a reserve may be converted into share capital by the issue of new shares to shareholders in proportion to their existing shareholdings or by increasing the par value of the shares currently held by them, but when the statutory surplus reserve is converted into share capital, the amount remaining in the fund shall be no less than 25% of the new increased registered capital.

The statutory public welfare fund shall only be applied for the collective welfare of the Company's employees; and upon utilisation, an amount equal to expenditure spent on the collective staff welfare shall be transferred from the statutory public welfare fund to discretionary surplus reserve.

The profit distributable to shareholders is calculated based on the lower of the aggregate of the current year's net profit after taxation (after transfers to statutory surplus reserve and statutory public welfare fund) and the retained profit brought forward, prepared under the PRC GAAP or IAS.

Prior to making up the Company's losses and the relevant appropriations to the statutory surplus reserve and the statutory public welfare fund, no dividends may be paid.

## 27. BORROWINGS

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Bank loans	252,070	215,056
Others loans	<u>17,363</u>	<u>16,327</u>
	<u>269,433</u>	<u>231,383</u>

The bank loans at 31 December 1999 are with fixed interest rate at 5.00% - 7.00% per annum. The unsecured other loans are with fixed interest rate at 2.5% per annum.

The borrowings are repayable as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
On demand or within one year	252,984	215,872
In second year	914	816
In the third to fifth year inclusive	3,655	2,449
After five years	<u>11,880</u>	<u>12,246</u>
	269,433	231,383
Less: Amount due for settlement with 12 months shown under current liabilities	<u>252,984</u>	<u>215,872</u>
Amount due for settlement after 12 months	<u>16,449</u>	<u>15,511</u>

## 27. BORROWINGS - Continued

Analysis of borrowings by currency:

1999

	<u>RMB</u> RMB'000	<u>Japanese</u> <u>Yen</u> RMB'000
Bank overdrafts	61	-
Bank loans	252,070	-
Long term borrowings	-	17,363
	<u>252,131</u>	<u>17,363</u>

1998

	<u>RMB</u> RMB'000	<u>Japanese</u> <u>Yen</u> RMB'000
Bank overdrafts	61	-
Bank loans	215,056	-
Long term borrowings	-	16,327
	<u>215,117</u>	<u>16,327</u>

## 28. DEFERRED INCOME

The deferred income arose from the acquisition of an associate in 1998. As the acquisition was completed on 31 October 1998, amortisation of deferred income as income has not been recognised in that year.

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
AT COST		
At 1 January	1,320	-
Negative goodwill arising on acquisition in the period	-	1,320
At 31 December	<u>1,320</u>	<u>1,320</u>
AMORTISATION		
At 1 January	-	-
Release for the year	264	-
At 31 December	<u>264</u>	<u>-</u>
CARRYING AMOUNT		
At 31 December 1999	<u>1,056</u>	<u>1,320</u>
At 31 December 1998	<u>1,320</u>	<u>-</u>

## 29. DEFERRED TAXATION

The major component of deferred tax provision is analysed as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Effect of taxes on revaluation surplus	<u>124,000</u>	<u>124,000</u>

No provision for other deferred taxation has been recognised in the financial statements as the amount involved is insignificant.

At the balance sheet date, the major components of the unprovided deferred taxation assets are as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Unallowable provision for bad and doubtful debts	13,419	4,385
Unallowable provision for inventories	1,427	642
Unallowable provision for other investments	344	295
	<u>15,190</u>	<u>5,322</u>

There was no unprovided deferred taxation liabilities at the balance sheet date.

Deferred tax assets are not recognised in the financial statements, as it is not certain that future taxable profit will be available against which the unused tax credits can be utilised.

The amount of the deferred tax credit (charge) for the year is as follows:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Unallowable provision for bad and doubtful debts	9,034	1,255
Unallowable provision for inventories	785	642
Unallowable provision for investments	49	(3,449)
	<u>9,868</u>	<u>(1,552)</u>

### 30. OTHER FINANCIAL LIABILITIES

Trade and other payables comprise amounts outstanding for trade purchase and ongoing costs. The directors consider that the carrying amount of trade and other payables approximates to their fair value.

### 31. RECONCILIATION OF (LOSS) PROFIT BEFORE TAX TO NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
(Loss) profit before taxation	(58,068)	2,901
Adjustments for:		
Share of results of associates	528	5,489
Deferred income realized	(264)	-
Interest expense	17,829	15,379
Interest income	(462)	(10,247)
Dividend and investment income	(3,386)	(2,963)
Gain on disposal of long term investment	-	(884)
Goodwill written off	2,237	-
Provision for diminution in value of deposits paid for land use right	142	-
Provision for loss on long term investments (written back)	245	(22,993)
Depreciation of property, plant and equipment	7,328	7,366
Amortisation of intangible assets	3,137	617
Loss on disposal of property, plant and equipment	883	412
	<u>Operating cash outflow before movements in working capital</u>	<u>(4,923)</u>
	(29,851)	(4,923)
Increase in inventories	(8,181)	(7,378)
Decrease in receivables	56,652	20,188
(Decrease)/Increase in payables	(5,609)	34,903
	<u>Cash generated by operations</u>	<u>42,790</u>
	13,011	42,790
Income taxes paid	(175)	(302)
Income taxes refunded	152	331
<b>NET CASH INFLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<u>12,988</u>	<u>42,819</u>

## 32. NON CASH TRANSACTIONS

The disposal of interest in an equity investment and payment to properties under constructions to Holding Company amounting to approximately RMB10,000,000 and RMB57,000,000 respectively were settled through current account with Holding Company and did not result in any cash flow during the year.

## 33. ACQUISITION OF SUBSIDIARIES

On 1 January 1999, the Group acquired additional 40% of The Union of SMTC and Foreign Trade Company's share capital for cash consideration of RMB9,000,000. On 30 April 1999, 90% of the share capital of Shanghai Tian Wu Trade Development Co., Ltd. was acquired for cash consideration of RMB1,800,000. On 30 September 1999, additional 50% of Shanghai Ngon Hongtech Decoration Engineering Co., Ltd's share capital was acquired for cash consideration of RMB4,574,000. These transactions were accounted for by the acquisition method of accounts. Goodwill amounting to RMB2,237,000 was written off to income statement during the year.

	RMB'000
Net assets acquired:	
Property, plant and equipment	917
Inventories	5,484
Trade and other receivable	21,528
Bank and cash balances	11,070
Intangible assets – House occupancy right	230
Trade payables	(4,625)
Other payables	(17,411)
Short-term bank loan	(3,000)
Minority interests	(2,368)
	<u>11,825</u>
Goodwill	2,237
Total consideration	<u><u>14,062</u></u>
Satisfied by:	
Cash	15,375
Reclassified from interest in associates	(1,313)
	<u><u>14,062</u></u>
Net cash outflow arising on acquisition	
Cash consideration	(15,375)
Bank balances and cash acquired	11,070
	<u><u>(4,305)</u></u>

These companies contributed RMB91,497,000 in revenue and RMB638,000 of profit for the period between the date of acquisition and the balance sheet date.

## 34. CAPITAL COMMITMENTS

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	RMB'000	RMB'000
Commitments for the acquisition of property, plant and equipment		
- contracted for but not provided in the financial statements	<u>604</u>	<u>3,957</u>

## 35. LEASE COMMITMENTS

At the balance sheet date, the Group had outstanding commitments under non-cancellable operating leases which fall due with one year amounting to RMB1,100,000 (1998: RMB40,000).

### 36. CONTINGENT LIABILITIES

At 31 December 1999, the Group had contingent liabilities in respect of guarantees given to banks for facilities granted to associates, other investments and third parties as follows:

	<u>1999</u> HK\$'000	<u>1998</u> HK\$'000
Associates	18,500	-
Other investments	30,000	-
Third parties	<u>40,000</u>	<u>10,000</u>
	<u>88,500</u>	<u>10,000</u>

### 37. PLEDGE OF ASSETS

The Group has pledged certain leasehold land and buildings having a carrying amount of approximately RMB303 million (1998: RMB315 million) to secure banking facilities granted to the Group.

### 38. RETIREMENT BENEFIT PLANS

#### Defined contribution plans

The employees of the Company are members of a state-managed retirement benefit scheme operated by the local government. The Company is required to contribute a specified percentage of their payroll costs to the retirement benefit scheme to fund the benefits. The only obligation of the Company with respect to the retirement benefit scheme is to make the specified contributions.

The total cost charged to income of RMB1.96 million (1998: RMB1.90 million) represents contributions payable to these schemes by the Company at rates specified in the rules of the schemes. As at 31 December 1999, no contributions (1998: NIL) due in respect of the current reporting period had not been paid over to the schemes.

### 39. RELATED PARTY TRANSACTIONS

(a) During the year, the Group entered into the following significant transactions with related parties:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Sales of goods to associates	<u>110,000</u>	<u>6,235</u>
Purchases of goods from associates	<u>27,194</u>	<u>7,697</u>
Sales of an equity investment to Holding Company	<u>67,000</u>	<u>66,552</u>
Acquisition of equity investments from Holding Company	<u>-</u>	<u>16,800</u>

The above transactions were carried out at contract prices or at mutually agreed prices by reference to the market prices.

(b) Amounts due from/to related parties

<u>Accounts</u>	<u>Related party</u>	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Trade and other receivables	Associates	<u>13,148</u>	<u>43,390</u>
Trade and other payables	Associates	<u>7,625</u>	<u>2,590</u>
Receivable from Holding Company (note 21)	Holding Company	<u>149,930</u>	<u>62,980</u>

40. PRINCIPAL SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES

- (a) All principal subsidiaries were established and operate in the PRC. Particulars of the subsidiaries are as follows:

<u>Name of subsidiary</u>	<u>Proportion of ownership interest and voting power held</u>	<u>Principal activities</u>
Shanghai Automobile Trade Center Co., Ltd.	100%	Automobile trading
SMTC Material Trading Company	100%	Trading of metal and petrochemicals
Shanghai Material Trading Building Co., Ltd.	100%	Hotel operation and office letting
SMTC Services Company	100%	Exhibition service, office letting and general trading
Shanghai Pudong Automobile Sale Company	72%	Automobile trading
SMTC Bonded Trading Company	100%	Trading of steel, petrochemicals and other goods
SMTC Shenzhen Operating Company	100%	Trading of steel and petrochemicals
Shanghai Bolong International Trading Co., Ltd.	100%	General trading and commission agent
SMTC Building Property Management Co., Ltd.	85%	Property management services
SMTC Kunshan Real Estate Company	100%	Property development
Shanghai Pudong New Development Area-Automobile Exchange Center	100%	Used cars trading
The Union of SMTC and Foreign Trade Company	90%	General trading
Shanghai Ngon Hongtech Decoration Engineering Co., Ltd.	75%	Interior decoration and fitting
Shanghai Tian Wu Trade Development Co., Ltd.	90%	Trading metal
上海同安出租汽車服務公司	100%	Taxi operations

40. PRINCIPAL SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES - continued

(b) All principal associates were established and operate in the PRC. Particulars of the subsidiaries are as follows:

<u>Name of associate</u>	<u>Proportion of ownership interest and voting power held</u>	<u>Principal activities</u>
Shanghai Pudong First Automobile Licensed Repair Centre	33%	Motor vehicles repair
SMTC Nanguang Joint Venture Company	50%	Trading of materials and consumer products
SMTC Pudong Material Trading Company	50%	Trading of motor vehicles and steel
Shanghai Puteng Aluminium Co., Ltd.	21%	Manufacture and trading of aluminium catering appliance
Shanghai Automobile Industries Huxi Sales Co., Ltd.	50%	Automobiles trading
SMTC Commercial Building Co., Ltd.	45%	Property investment and general trading
Shanghai Jinmao Joint Development Co., Ltd.	30%	General trading
Shanghai Demei Aluminum Factory	50%	Manufacture of aluminium appliance
Shanghai Li De Timber Co., Ltd.	34%	Manufacturing of wood products
Shanghai Splendid Park School	38%	School operation
Shanghai Materials & Equipment Group Import and Export Corp. Ltd.	45%	General trading

41. RECONCILIATION OF NET (LOSS) PROFIT FOR THE YEAR AND NET ASSETS REPORTED UNDER PRC GAAP TO NET (LOSS) PROFIT AND NET ASSETS REPORTED UNDER IAS

	<u>Net loss for the year ended 31 December 1999</u>	<u>Net assets as at 31 December 1999</u>	<u>Net profit for the year ended 31 December 1998</u>	<u>Net assets as at 31 December 1998</u>
	RMB	RMB	RMB	RMB
As reported under PRC GAAP	(9,664)	339,905	2,726	381,367
Expenses directly charged to reserves	(31,857)	-	-	-
Income directly credited to reserves	59	-	331	-
Recognition of investment income	129	-	(1,256)	(129)
Provision for investments	887	(1,077)	22,993	(1,964)
Provision for inventories	(15,386)	(19,666)	(4,280)	(4,280)
Provision for bad and doubtful debts	(7,835)	(37,067)	(8,366)	(29,232)
Sales and purchases cut off difference	850	-	255	(850)
Difference in exchange	1,622	-	(854)	(1,622)
Difference in equity accounting for associates	2,712	(8,655)	(9,072)	(11,367)
Difference in minority interests	921	743	(114)	(178)
Surplus arising from the revaluation of land and building on floatation of 'B' shares	-	243,082	-	243,082
Deferred taxation (tax provided on property revaluation surplus)	-	(124,000)	-	(124,000)
Others	(50)	-	488	50
As reported under IAS	<u>(57,612)</u>	<u>393,265</u>	<u>2,851</u>	<u>450,877</u>