

# 上海开开实业股份有限公司

1999年年度报告

## 年度报告正文（境内）

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

### 一、公司简介

- 1、公司法定中文名称：上海开开实业股份有限公司  
公司英文名称：SHANGHAI KAIKAI INDUSTRY COMPANY LIMITED  
公司英文名称缩写：SHKK
- 2、公司法定代表人：江玉森  
联系电话：86 - 21 - 62128598  
传 真：86 - 21 - 62125575
- 3、公司信息披露机构：董事会秘书室  
董事会秘书：徐笑白  
联系电话：86 - 21 - 62127558  
传 真：86 - 21 - 62125575  
联系地址：上海市万航渡路888号24层（开开广场）
- 4、公司注册地址：上海市万航渡路888号24层  
公司注册英文地址：888 Wan HangDU Road, Shanghai China  
公司办公地址：上海市万航渡路888号24层  
公司邮政编码：200042  
公司电子信箱：kai\_kaidm@public3.sta.net.cn
- 5、公司信息披露的报刊为《上海证券报》、《香港文汇报》。  
登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：  
<http://www.sse.com.cn>  
公司年度报告备置地点：上海市万航渡路888号24层
- 6、公司股票上市地：上海证券交易所  
股票简称：开开B股  
股票代码：900943

### 二、会计数据和业务数据摘要

1、本年度利润总额及构成	(单位：元 合并报表)
利润总额	32,402,031.77
主营业务利润	64,820,868.00
其他业务利润	10,428,369.04
投资收益	1,392,166.86
补贴收入	677,077.90
营业外收支净额	3,017,144.40
净利润	26,460,663.11
扣除非经常性损益后的净利润	23,965,360.24
经营活动产生的现金流量净额	30,830,142.31
现金及现金等价物净增加额	2,996,254.80

注：扣除非经常性收益的项目是：本公司西康路379号大楼底层按评估价转让给上海开开（集团）有限公司作补偿动迁用房，本公司取得税后净利润2,495,302.87元。

按国际会计准则对净利润及净资产进行调整之影响如下：

	1999年净利润	1999年12月31净资产
	千元人民币	千元人民币
根据中国会计准则列示	26,461.00	425,170.00
国际准则调整：		
评估商誉及其摊销费用	1,039.00	(3,118.00)
根据国际会计准则列示	27,500.00	422,052.00

## 2、截止报告年度末公司前三年的主要会计数据及财务指标

指标项目	1999年	1998年	1997年
主营业务收入(元)	390,526,500	367,984,242	466,182,823
净利润(元)	26,460,663	27,001,241	49,565,857
总资产(元)	966,024,884	1,011,793,573	971,920,714
股东权益(元)	425,170,411	418,509,748	389,838,363
每股收益(元/股)(摊薄)	0.134	0.136	0.250
每股收益(元/股)(加权)	0.134	0.136	0.250
扣除非经常性			
损益后的每股收益(元/股)	0.121	0.136	0.208
净资产收益率(%) (摊薄)	6.224	6.452	12.714
每股净资产(元/股)	2.147	2.114	1.969
调整后每股净资产(元/股)	2.058	2.071	1.946
每股经营活动产生的			
现金流量净额	0.156	(0.050)	

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) / 年度末普通股股份总数

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

净资产收益率 = 净利润 / 年度末股东权益 × 100%

## 3、报告期内股东权益变动情况

项目	股本	资本公积	盈余公积	其中：法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	198,000,000	87,111,085	118,190,006	23,254,883	15,208,657	418,509,748
本期增加			6,615,166	2,646,066	26,460,663	33,075,829
本期减少					26,415,166	26,415,166
期末数	198,000,000	87,111,085	124,805,172	25,900,949	15,254,154	425,170,411
变动原因：			99年度提取法定公积金、 法定公益金、		99年度利润分配	

## 任意公积金

## 三、股本变动及股东情况

## 1、股本变动情况

## (1) 股本变动情况表

	期初数	年末数	比例
、尚未流通股份			
国家股股份	80,090,200	80,090,200	40.45%
募集法人股	22,909,800	22,909,800	11.57%
内部职工股	15,000,000	15,000,000	7.58%
、已流通股份			
境内上市外资股(B)股	80,000,000	80,000,000	40.40%
、股份总数	198,000,000	198,000,000	100.00%

## (2) 股票发行与上市情况：

经上海市人民政府财贸办公室和上海市经济体制改革办公室批准，本公司于1992年12月改组成为定向募集的股份有限公司，同时改用现时的公司名称，并发行30,703,300股每股面值人民币1元之股本，其中包括11,203,300股国家股，14,500,000股法人股及5,000,000股内部职工股。

1994年，本公司按每一现有股本派送两股红股的基准派发红股，总股本增加至92,109,900股。

1996年6月，上海开开(集团)有限公司成立，经上海市静安区国有资产管理办公室授权及上海市国有资产管理办公室确认，本公司已发行的33,609,900股国家股，转由上海开开(集团)有限公司持有。

1996年，本公司增发25,890,100新股国家股予上海开开(集团)有限公司。同时，上海开开(集团)有限公司购入原来由上海发士达物业发展有限公司持有的12,240,000股法人股(该等股份同时转为国家股)。总股本增加至118,000,000股。

1996年12月19日，本公司获中国证券监督管理委员会及上海市证券管理办公室批准发行80,000,000股B股，总股本增加至198,000,000股。

## 2、股东情况介绍

(1) 截止1999年12月31日股东总数为6,464户。内部职工股股东3,589户。

(2) 报告期末公司前10名股东持股情况：

股东名称	持股数(万股)	占股本比例(%)
国家股	8009.02	40.45
申银万国APS投资管理公司	877.03	4.42
上海石油集团成品油零售有限公司	450.00	2.27
上海华凯贸易发展有限公司	450.00	2.27
上海东方明珠股份有限公司	300.00	1.52
上海金兴贸易公司	300.00	1.52
HKSBCSB A/C THE NORTHERN TRUST CO S/A GOVERNMENT OF SINGAPORE	232.40	1.17
INV. CORPORATION CAO, QIUHE	138.33	0.70
NAITO SECURITIES CO., LTD.	135.30	0.68

孙莉敏

119.85

0.60

**(3) 上述主要股东中持有本公司5%以上股份的股东情况**

上海开开(集团)有限公司代表国家持有本公司股份8009.02万股,占总股本的40.45%。

股票没有质押过。法定代表人:江玉森,经营范围:衬衫,羊毛衫,针棉织品,服装鞋帽,日用百货,皮革用品,纺织面料,家用电器,视听器材,工艺品(除专项规定),制冷设备,收费停车场(配建),化工原料(除危险品),化工产品,自营和代理经外经贸部核准的公司进出口商品目录内商品的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外),经营进料加工和"三来一补"业务,经营对销贸易和转口贸易。

**四、股东大会简介**

- 1、公司于1999年4月17日在《上海证券报》、《香港文汇报》上刊登召开1998年度股东年会的公告,并于1999年5月18日在上海市北京西路1623号(中华医学会上海分会会场)召开,参加人数为135人,代表股权数11,841.34万股,占公司总股本的59.8%。会议通过的决议内容:《1998年度董事会工作报告》;《1998年度监事会工作报告》;《1998年度总经理业务报告》;《1998年度财务决算报告》;《1998年度利润分配预案》;《【公司章程】修改的说明报告》。
- 2、公司1998年度股东大会决议刊登在1999年5月20日的《上海证券报》和《香港文汇报》上。
- 3、公司于1999年7月17日在《上海证券报》、《香港文汇报》上刊登召开公司临时股东大会(通讯方式)的公告,并于1999年8月25日在本公司进行,收到有效表决票69张,代表股权数12,091万股,占公司总股本的61%,其中B股有效表决票10张,代表股权507.94万股,占公司B股总股本的6.3%。会议通过的决议内容:《选举了第三届董事会》;《选举了第三届监事会》。
- 4、公司1999年临时股东大会决议(通讯方式)刊登在1999年5月20日的《上海证券报》和《香港文汇报》上。
- 5、公司于1999年10月27日在《上海证券报》、《香港文汇报》上刊登召开公司临时股东大会(通讯方式)的公告,并于1999年11月30日在本公司进行,收到有效表决票61张,代表股权数12,404.24万股,占公司总股本的63%,其中B股有效表决票8张,代表股权1,129.24万股,占公司B股总股本的14.12%。会议通过的决议内容:《更换会计师事务所》;修改《公司章程》。
- 6、公司1999年临时股东大会决议(通讯方式)刊登在1999年12月1日的《上海证券报》和《香港文汇报》上。

**五、董事会报告****1、公司经营情况****(1) 公司所处行业以及公司在本行业中的地位**

本公司属服装业。公司产品从衬衫、羊毛衫拓展到西服、针织内衣、T恤、领带等,形成开开品牌服饰系列。开开品牌成为中国著名品牌,"开开商标"荣获上海市首批"上海著名商标",并率先在行业内通过ISO9002质量认证。公司形成"头脑在上海,生产在郊县、江浙,销售在全国"的现代企业经营模式,销售网络遍布全国,共有41家地区经销公司,1500多个经营开开产品的专柜、专厅和专卖店,公司产品已远销美国、日本、澳大利亚等。

开开牌衬衫是公司的主要产品,据国家国内贸易局商业信息中心统计,1999年开开牌衬衫在全国市场综合占有率为8.2%,已连续2年居同行业第二位;据上海商业信息中心统计资料记载,1999年开开牌衬衫在上海市场占有率雄居榜首,已连续6年为同行业第一位。

**(2) 公司主营业务范围及经营状况**

公司主要从事衬衫和羊毛衫、针织内衣、西服等其他产品的生产和销售,占主营业务收入和主营业务利润的47.95%和68.37%。

**1 主营产品介绍**

开开牌衬衫以严谨型、时装型、休闲型为主,满足不同消费层次需要。"开开"与日本"日清纺"、"丸红"、"蝶矢"三家公

司合资的开开免烫制衣有限公司，引进日本最先进的工艺技术和免烫面料，推出具有世界领先水平的"开开SSP"全棉免烫衬衫，深受白领族的青睐。

开开牌羊毛衫、针织品历来受到消费者的厚爱。公司与中国纺织大学合作开发的高科技含量的产品-----开开微元健身保暖内衣，利用被誉为"白金纤维"的微生物纤维制成，能改善人体微循环，增强人体抗病能力。开开牌西服"轻、薄、软、挺、活"，采用特有背部"容位"设计，使之经典非凡。

## 2 本年度主营业务收入和主营业务利润的构成

	衬衫及羊毛衫	百货	其它	合计
主营业务收入(元)	187,234,634.70	198,657,882.21	4,633,982.91	390,526,499.82
主营业务利润(元)	44,319,384.88	20,261,483.64	239,999.48	64,820,868.00

注：其它产品指羊毛衫、针织内衣、西服等。

## 3 公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩(金额单位：万元)

公司全资企业	营业收入(不含税)	利润总额
上海开开制衣公司	13755.28	906.82
上海开开羊毛衫针织有限公司	2215.50	51.06
上海开开衬衫总厂	1095.84	14.31
上海开开集团上虞开开衬衫厂	693.27	1.10
上海开开纺织品有限公司	3970.03	27.79
上海开开西服有限公司	1204.84	9.25
上海开开百货有限公司	5511.30	550.29
上虞市开开服装有限公司	2795.03	85.68
上海开开羊毛衫总厂	461.03	-35.12
上海开开广告公司	874.24	12.46
上海开开商城有限公司	14354.49	-134.03
上海开开国际贸易有限公司	171.30	0.35
公司控股子公司		
上海开开-天德制衣有限公司	1006.41	2.64
上海开开免烫制衣有限公司	1914.44	10.77

注：上述数据集团内销售、利润尚未轧抵。

## 4 在经营中出现的问题与困难及解决方案

1999年公司在经营中遇到的困难是服装市场竞争激烈，削价打折状况持续，影响企业经济效益。对此，公司采取的对策是：以市场倒逼成本法来严格产品成本控制，降本增效，提高企业盈利能力；强化新品开发，提高产品的科技含量和附加值；组织产品营销策划，巩固和扩大市场占有率；加强企业内部管理，努力降低各项费用，向管理要效益。从而实现公司预定的利润目标。

## 2、公司财务状况

(单位：万元)

指标名称	1999年	1998年	增减%	变动原因
总资产	96,602.49	101,179.36	-4.52	1. 兑付一年内到期的债券8533万元 2. 减少应付款项2254万元 3. 增加银行短期借款4135万元 4. 增加本年净利润2646万元

股东权益	42,517.04	41,850.97	+1.59	1. 增加本年净利润2646万元 2. 分配股东红利1980万元
主营业务利润	6,482.09	6,106.17	+6.16	主营业务收入增加所致
净利润	2,646.07	2,700.12	-2.00	1. 财务收入减少1238万元,原因为应 收集团款项减少及借款利率下降应计 利息收入减少所致 2. 营业费用管理费用减少315万元

### 3、 公司对外投资情况

本报告期内,公司将原投入上海百货大店经贸联总公司的资金50万元,按本公司帐面成本转让给上海开开(集团)有限公司属下的全资子公司"上海开开经营管理有限公司"。

公司原投入浙江开富制衣有限公司的资金32万元,经与浙江开富制衣有限公司的合作各方商量,我公司将其中的16万元转让给浙江嵊县富润衬衫厂。转让后,我公司占浙江开富制衣有限公司的股权比例由原来的30%减少到15%。

### 4、 加入WTO对公司的影响

加入WTO以后,对中国的服装行业会带来更多的利好和机遇。一是多年来的贸易壁垒打破以后,将会给国内的服装出口特别是服装加工贸易带来更大的空间;二是取消了出口关税且进口面料的价格降低,可大大提高国内服装在国际市场上的竞争力,有利于中国服装品牌走向世界;三是逐步取消诸如配额限制等种种贸易障碍之后,国外投资者对国内纺织服装业的资金和技术尤其是具有高科技含量的先进技术的投入将会大大增加,这对中国服装的发展和技术进步将会产生积极的促进作用;四是随着国外品牌、资金、技术和管理方式的引入,市场竞争将会更加激烈,这将促使国内服装企业在如何开展技术创新和降低成本、增加销售、改善管理等方面进行改革,以期于国际接轨并向国外著名大企业看齐,这有利于提高企业的综合竞争能力和生存能力,最终将确保企业立足于不败之地。

当然,利好与机遇并非意味着没有困难与问题,首先,中国在美国与欧盟等配额设限地区的配额增长率依然较低,每年约百分之二十五,在一定时期内仍将阻碍着中国服装业出口的发展;其次,随着关税税率的下调,国外服装品牌将大举进入国内市场,而国外服装在品牌、面料、品种、科技含量以及价格方面都有一定的竞争优势,这对国内服装业将形成巨大的压力;另外,作为上海服装企业与国内其他一些服装企业相比还存在着成本较高的问题,在出口的价格方面处于竞争劣势。

鉴于以上分析,本公司将着手做好以下几项工作,首先在坚持以服装业为主的前提下,积极实施多品牌战略,在开开品牌已有产品和品牌定位的基础上,计划与国外著名企业联手开发高、中档男装品牌,使开开服装产品品种和品牌多样化方面更趋丰富和成熟。其次,进一步巩固和确保衬衫产品在全国同行业的领先地位,继续拓展市场份额,增加销售和产量。第三,抓住我国进入WTO的良好机遇,积极扩大企业服装的出口,增加企业在国外的市场份额。同时,积极利用国外的资源,到国外去注册品牌。另外,还可以引入、代理国外成熟的服装品牌,加强与国外企业的合作,共同拓展国内外市场。第四,对企业已有的设备和技术进行改造和升级换代,引进国外先进技术,加强与国内外著名企业和科研院所的合作,增加产品的科技含量,扩大产品的功能以满足不断发展变化的市场需求。第五,充分利用好开开品牌这个无形资产和开开销售网络的巨大资源,调动社会资金、社会人才和各种社会资源,进一步把开开服装业做得更大、更好,效益更高。

### 5、 新年度业务发展计划

#### 1 强化成本管理

强化产品生产成本核算,继续推进倒逼成本法,严格控制产品成本,提高生产厂毛利水平;强化销售成本核算,积极推行保利销售分析,监督库存总量,提高销售盈利能力。

#### 2 强化营销网络

努力推行全国分公司改革，进一步完善经营机制；加强对分公司经营指导，抓两头带中间；以电脑联网管理为基础，根据分公司销售状况，积极调配商品。

### 3 强化新品开发

年内推出"木代尔".抗幅射等面料的高级衬衫和"开开微元内衣"延伸产品；探索创立高档西服新品牌。

### 4 强化领域开拓

大力开拓电子网络销售，创建开开网站，借助先进的网络信息技术，采取BtoB和BtoC的方式开展网上经营；并将全国分公司电脑联网管理系统并入网站，进行网上订货、网上管理。进一步拓展业务新领域，调整业务结构，向医药产业发展，重点开发天然资源药物和基因工程药物，从而形成医药--服装两大板块并重的新产业架构。

### 5 强化资本经营

发挥上市公司的融资和扩展功能，积极寻找优质资产，以购并为手段，培育公司新的利润增长点，增强企业的发展后劲。

## 6、 董事会日常工作情况

### 1 董事会会议情况及决议内容

(1) 二届九次董事会会议于99年4月15日召开，审议通过了《1998年度董事会工作报告》、《1998年度经理总业务报告》、《1998年度财务决算报告》、《1998年度利润分配预案》、《公司1998年年度报告》和《公司1998年年度报告摘要》、《修改 公司章程 的说明报告》、《退出对上海国际名酒发展有限责任公司的投资事项》、决定于1999年5月18日召开1998年度股东大会。

(2) 二届十次董事会会议于99年7月16日召开，审议通过了《第三届董事会候选人》、决定1999年8月25日召开临时股东大会（通讯方式）。

(3) 二届十一次董事会会议于99年8月20日召开，审议通过了《1999年度中期报告》。

(4) 三届一次董事会会议于99年9月13日召开，审议通过选举江玉森先生为公司董事长；陈重远女士、黄佳康先生为公司副董事长；聘任何才彪先生为公司总经理；聘任朱雷、於培志先生为公司副总经理；聘任姚祖裕先生为公司总会计师；聘任徐笑白女士为公司董事会秘书。

(5) 三届二次董事会于99年10月27日召开，审议通过了《更换会计师事务所的预案》、《修改<公司章程>的报告》、决定1999年11月30日召开临时股东大会（通讯方式）。

### 2 董事会对股东大会决议的执行情况

1999年，董事会根据股东大会各项决议和议案，制定公司全年生产经营决策和方针目标，进行认真规范的运作，实现了公司利润总额32,402,031.77元，每股收益0.134元。

## 7、 公司管理层及员工情况

### (1) 现任董事、监事、高级管理人员情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	期初持股（股）	期末持股（股）
江玉森	男	53	董事长	1999.9至2002.9	36000	36000
陈重远	女	53	副董事长	1999.9至2002.9	36000	36000
黄佳康	男	49	副董事长	1999.9至2002.9	18000	18000
盛重庆	男	50	董事	1999.9至2002.9	0	0
蔡伟杰	男	50	董事	1999.9至2002.9	3000	3000
裘云洛	男	41	董事	1999.9至2002.9	3000	3000
何才彪	男	48	董事兼总经理	1999.9至2002.9	3000	3000
朱 雷	男	53	董事兼副总经理	1999.9至2002.9	18000	18000
於培志	男	47	董事兼副总经理	1999.9至2002.9	30000	30000



姚祖裕	男	52	董事	1999.9至2002.9	13500	13500
楼新国	男	42	董事	1999.9至2002.9	12000	12000
宋培咪	女	47	监事长	1999.9至2002.9	18000	18000
冯正娣	女	55	监事	1999.9至2002.9	0	0
马和勋	男	50	监事	1999.9至2002.9	18000	18000
徐笑白	女	38	董事会秘书	1999.9至2002.9	7200	7200

说明：

(1) 上述人员1999年度报酬总额为323135元，其中4万元以下的为4人，4万至5万元的为4人。公司董事长江玉森、副董事长陈重远和黄佳康、董事盛重庆、蔡伟杰、裘云洛和监事冯正娣均不在本公司领取报酬。

(2) 经公司三届一次董事会决议，聘任何才彪先生为公司总经理，朱雷先生、於培志先生为公司副总经理，姚祖裕先生为公司总会计师，徐笑白女士为公司董事会秘书。

## (2) 公司员工情况

公司现有员工866人，其中行政人员46人，财务人员40人，销售人员72人，技术人员12人；具有大专以上学历员工83人。

## 8、本次利润分配预案

经深圳中天会计师事务所按国内会计准则审计一九九九年合并报表净利润为26,460,663.11元，现按法定程序分配如下：提取法定公积金10%计2,646,066.31元，提取法定公益金10%计2,646,066.31元。考虑到公司连续发展的需要和股东的利益，提取任意公积金5%计1,323,033.16元，以公司1999年年末总股本198,000,000股为基准，每10股派送红利1元（含税），共派送红利19,800,000元。上年未分配利润余额加上今年利润分配结余共计15,254,153.70元并入下年度净利润一并分配。该分配预案将提请公司股东大会通过后实施。

9、本公司指定信息披露的报刊为《上海证券报》和《香港文汇报》。

## 六、监事会报告

一九九九年监事会共召开三次会议。二届六次监事会会议于1999年4月15日召开，会议审议通过了1998年度监事会工作报告。二届七次监事会会议于1999年7月16日召开，会议选举了第三届监事会候选人。三届一次监事会会议于1999年9月13日召开，会议选举了宋培咪女士为第三届监事会监事长。此外，监事会成员列席了董事会所有会议，并在会上行使监督权力，发表独立意见，起到了应有的监督作用。

监事会根据《公司法》和《公司章程》的规定，从以下六个方面行使监督职能：

### 1、 对公司依法运作行使监督检查

监事会通过列席董事会会议，发挥监督作用。监事会认为董事会在报告期内继续认真贯彻了“法制、监管、自律、规范”的八字方针，其决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司建立了较完善的内部控制制度，公司的运作是健康有序的，未发现违反《公司法》和《公司章程》的行为。

此外监事会对董事会成员、总经理及高级管理人员在履行职责方面进行了监督。监事会认为董事会的议事制度健全有效，董事执行股东大会决议，公司领导班子高级管理人员执行董事会决议是严肃认真的，没有发生违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 2、 对公司财务状况进行检查

监事会对公司的财务管理制度和财务部门的岗位责任制进行了检查，认为公司严格执行国家及有关部门颁发的各项法规和制度。公司的财务制度是健全的，执行是有效的。通过对公司1999年度财务报告的核查，认为公司的资产负债表、现金流量表、利润及利润分配表等会计报表是真实合法的。对公司进行审计的深圳中天会计师事务所为公司1999年度财务状况出具了无保留意见的审计报告。

### 3、对关联交易进行检查

公司的关联交易，主要是产品的供销关系。经检查，供销均有约定，价格由双方协商，交易是公平的，没有损害本公司的利益。

## 七、重大事项

- 1、本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 2、报告期内公司、公司董事及高级管理人员无受监督部门处罚的情况。
- 3、报告期内经公司三届一次董事会选举江玉森先生为公司第三届董事会董事长、陈重远女士和黄佳康先生为副董事长。三届一次董事会聘任何才彪先生为公司总经理；聘任朱雷、於培志先生为公司副总经理；聘任姚祖裕先生为公司总会计师；聘任徐笑白女士为公司董事会秘书。
- 4、报告期内三届一次监事会选举宋培咪女士为公司第三届监事会监事长。
- 5、报告期内公司收购和吸收兼并事项：详见董事会报告中公司投资情况。
- 6、重大关联交易事项：详见财务报告附注。
- 7、上市公司与控股股东之间"三分开"情况：我公司已做到了人员、资产、财务三独立，实行了与控股股东的"三分开"。
- 8、1999年度公司改聘深圳中天会计师事务所和浩华国际会计师事务所担任公司审计机构。
- 9、其他重大合同及其履行情况：本公司有担保合同，详见财务报告的或有事项。
- 10、公司报告期内无更改名称及股票简称的情况。

## 八、财务会计报告

(详见后面)

## 九、公司的其他有关资料

- 1、公司首次注册登记日期：1993年3月18日  
公司首次注册登记地点：上海市西康路379号  
公司变更注册登记日期：1998年8月30日  
公司变更注册登记地点：上海市万航渡路888号
- 2、企业法人营业执照注册号：150333100
- 3、税务登记号码：310106832216648
- 4、公司聘请的会计师事务所名称、办公地点：  
深圳中天会计师事务所和浩华国际会计师事务所  
地址：深圳市深南中路爱华大厦8层、16层  
电 话：(0755) 3697036  
传 真：(0755) 3697329

## 十、备查文件

- 1、载有总经理、总会计师、会计经办人员盖章的会计报表；
- 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；

4、载有董事长亲笔签名的年度报告正本。

上海开开实业股份有限公司董事会  
二 年四月二十九日

# 审计报告及会计报表附注（境内）

财审报字(2000)第A181号

上海开开实业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公司及合并的资产负债表及截至上述日期为止一九九九年度公司及合并的利润及利润分配表和一九九九年度公司及合并的现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司一九九九年十二月三十一日的财务状况及一九九九年度的经营成果和资金变动情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

深圳中天会计师事务所

中国注册会计师 卜 功 桃

中国注册会计师 张 王月

中国 深圳

外勤结束日：二〇〇〇年二月二十六日

报告签发日：二〇〇〇年四月二十七日

上海开开实业股份有限公司

会计报表注释

一九九九年度

单位：人民币元

## 注释一. 公司简介

上海开开实业股份有限公司(以下简称"本公司")经上海市人民政府财贸办公室和上海市经济体制改革办公室批准，于1992年12月28日改组成为定向募集的股份有限公司。1996年6月28日，经上海市静安区人民政府批准成立的国有独资控股公司上海开开(集团)有限公司(以下简称"开开集团")，根据本公司董事会于1996年8月30日决议通过的公司重组方案，上海市静安区国有资产管理办公室授权及上海市国有资产管理办公室确认，持有本公司国有法人股，1996年12月19日，经中国证券监督管理委员会及上海市证券管理办公室批准，本公司向境外投资者发行80,000,000股境内上市外资股("B股")，每股面值人民币1元，公开发行的B股已于1997年1月于上海证券交易所上市，本公司注册资本为人民币198,000,000元。

本公司主要从事衬衫、羊毛衫的生产、批发和销售。

## 注释二. 应收开开集团款项

截至1999年12月31日止,本公司应收开开集团款项为人民币553,470,654.42元,详见注释八-5.

根据注释十二.1所述,本公司拟以应收开开集团款项抵付本公司拟向开开集团受让开开广场底层B及2-8层共计建筑面积24,770.43平方米所需支付款项人民币353,470,000.00元.另本公司于2000年4月11日至4月25日间共收到开开集团以货币资金偿还的往来款人民币130,000,000.00元(详见注释十二.2),如扣除上述该等交易事项成立后抵付款项及本公司期后收到的开开集团支付款项.本公司应收开开集团款项为人民币70,000,654.42元.根据开开集团2000年4月25日所作出承诺的还款计划,该等款项将于2000年12月31日最后还清,同时开开集团亦将其房产开开广场,鸿翔建筑物抵押给本公司作为偿还余款的保证,如果上述房产抵押清偿不足以偿还该项欠款,开开集团将另行提供优质资产予以补足.公司管理层认为开开集团提供的抵押资产市场价格不低于上述欠款.

公司管理层相信上述应收开开集团款项最终能被收回,因此本年度内对此款项没有提取相应的损失准备.

### 注释三.公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

#### 1. 会计制度

本公司执行中华人民共和国《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》及其补充规定.

#### 2. 会计年度

本公司以1月1日至12月31日为一个会计年度.

#### 3. 记帐本位币

本公司以人民币为记帐本位币.

#### 4. 记帐基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础,资产以历史成本为计价基础.短期投资、存货等年末余额以成本与市价孰低原则计算确定.

#### 5. 外币业务核算方法

本公司会计年度涉及外币的经济业务,按业务实际发生当月一日人民币市场汇价中间价折合为人民币记账.年末对货币性项目按年末的市场汇率进行调整,所产生的汇兑损益列入本年损益.

#### 6. 现金等价物的确定标准

本公司对本公司及子公司所持有的从购买日起三个月内到期、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资等视为现金等价物.

#### 7. 坏账核算方法

坏账确认标准:a. 债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后,仍然不能收回;b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项.

本公司的坏账核算采用备抵法.

本公司的坏账准备采用账龄分析法提取,对账龄在一年以内的账款余额不提取坏账准备;对账龄在一年以上两年以内的账款余额,提取5%的坏账准备;对账龄在两年以上三年以内的账款余额,提取10%的坏账准备;对账龄在三年以上四年以内的账款余额,提取30%的坏账准备.对账龄在四年以上五年以内的账款余额,提取50%的坏帐准备,对帐龄在5年以上的账款余额提取100%的坏帐准备.

(上述应收款项中其他应收款在扣除关联单位往来款后按上述标准计提)

#### 8. 存货计价

本公司存货分为原材料、在产品、产成品、低值易耗品、库存商品、代销商品等六大类.

本公司的存货盘存制度采用永续盘存法,各类存货的购入与入库按实际成本计价,发出按加权平均法计价;低值易耗品领用

按五五摊销法摊销。包装物的领用按一次性法摊销。

年末,在对存货进行全面盘点的基础上,对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

## 9. 长期投资核算方法

### 长期股权投资

#### a. 股票投资

本公司以货币资金购买股票的,按实际支付的金额计入成本。实际支付的款项中若含有已宣告发放的股利,则按实际支付的金额扣除已宣告发放的股利后的净额作为投资成本。公司以实物和无形资产折价入股的,按协议、合同约定的价值或资产评估后确定的价值作为成本。

#### b. 股权投资差额

本公司对采用权益法核算的公司,若长期投资取得时的成本与在被投资公司所有者权益中所占的份额有差额以及对长期股权投资由成本法改为权益法时,投资成本与享有被投资公司所有者权益份额的差额,则设置"股权投资差额"明细科目核算。年末时,对借方差额按10年的期限平均摊销,贷方差额按10年的期限平均摊销。

#### c. 其它股权投资

本公司以货币资金投资的,按实际支付金额计入成本;以放弃非现金资产取得的长期股权,其投资成本以所放弃非现金资产的公允价值确定。如果所取得的股权投资的公允价值比放弃非现金资产的公允价值更为清楚,则以取得的股权投资的公允价值确定。

放弃非现金资产公允价值,或取得股权的公允价值超过所放弃非现金资产的账面价值的差额,扣除应交的所得税后的部分作为资本公积准备项目。

#### d. 收益确认方法

采用成本法核算的,在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益;采用权益法核算的,在每会计期末按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额,确认投资收益,并调整长期股权投资的账面价值。

对于股票投资和其他股权投资,若母公司持有被投资公司的有表决权资本总额20%以下,或持有被投资公司有表决权资本总额20%或以上,但不具有重大影响,按成本法核算;若母公司持有被投资公司有表决权资本总额20%或以上,或虽投资不足20%但有重大影响,按权益法核算;母公司持有被投资公司有表决权资本总额50%以上,或虽不超过50%但具有实际控制权的子公司按权益法核算并合并会计报表;对共同控制的合营公司以持股比例计算应合并的资产、负债、收入、费用和利润等份额计入合并会计报表。

联营公司的有关情况:

公司名称	注册地	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务
苏州开开天德制衣有限公司	江苏太仓	USD71.57万	RMB625,500.00	30%	生产,销售服装
浙江开富制衣有限公司	浙江嵊县	USD52.14万	RMB160,000.00	15%	生产,销售服装
上海开开集团桐乡市新华羊毛衫有限责任公司	浙江桐乡	RMB275万	RMB687,500.00	25%	生产,销售服装

### 长期投资减值准备

本公司对长期投资提取长期投资减值准备。

年末,本公司对长期投资逐项进行检查,如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值,则对可收回金额低于长期投资账面价值的差额作为长期投资减值准备,首先冲抵该项投资的资

本公积准备项目,不足冲抵的差额部分确认为当期损益.对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的,则在原已确认的投资损失的数额内转回.

#### 10. 固定资产计价及其折旧方法

固定资产标准为单位价值在2000元以上,使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等.不属于生产、经营主要设备的,单位价值在2000元以上并且使用年限在两年以上的资产.

a. 固定资产按实际成本计价.

b. 固定资产折旧采用直线法平均计算,并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值(原值的5%)制定其折旧率,分类折旧率如下:

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	30-35年	2.7-3.2%
机器设备	5-10年	9.5-19.0%
电子设备、器具及家具	5-8年	11.9-19.0%
运输工具	3-6年	15.8-31.7%

#### 11. 在建工程

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产,并按成本值入账.此项目包括直接建筑及安装成本,以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益,在建工程在完工并交付使用时,按实际发生的全部支出转入固定资产核算.利息资本化的计算方法是:在利息资本化期间将在建工程所发生的平均累计债务支出乘以资本化率.

#### 12. 无形资产计价和摊销方法

公司对购入或按法律程序申请取得的无形资产,按实际支付金额入账;对接受投资转入的无形资产,按合同约定或评估确认的价值入账.各种无形资产在其有效期限内按直线法摊销.具体如下:

a. 场地使用权按可使用期限摊销

b. 其他无形资产按10年摊销

#### 13. 其他资产核算方法

其他资产以实际发生额核算,并分别按下列方法摊销:

a. 开办费:在公司开始生产经营后分5年平均摊销

b. 长期待摊费用:有明确受益期的,按受益期平均摊销(其中开开商城临房工程按10年平均摊销).其他项目分10年平均摊销

#### 14. 收入确认原则

商品销售:本公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经收到或取得了收款的证据,并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,确认营业收入的实现.

提供劳务:按照完工百分比法确认相关的劳务收入.在确认劳务收入时,以劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定,与交易相关的价款能够流入,已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量为前提.

#### 15. 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用应付税款法.

#### 16. 合并会计报表编制方法

合并会计报表原则是:对母公司持有被投资公司有表决权资本总额50%以上,或虽不超过50%但具有实际控制权的子公司合并其会计报表.

方法是本公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据,合并时将本公司与各子公司相互间的重要投资、往来、存

货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并,并计算少数股东权益,对符合比例合并法的合营公司的资产、负债、收入、费用、利润等亦按所占比例份额予以合并。

#### 17. 会计政策的变更

根据《股份有限公司会计制度》及其补充规定要求,本公司关于计提四项准备的会计政策已于1998年度变更并进行相应的追溯调整。

#### 注释四. 税项

本公司适用的主要税种和税率如下:

##### 增值税

产品、商品销售及工业性加工、装修配适用增值税,税率为17%。

##### 营业税

一般劳务及其他收入适用营业税,税率为5%-8%。

附加的城建税、教育费附加等税费,依各纳税单位属地税务规定计算缴纳或减免。

##### 所得税

经上海市财政局、上海市地方税务局批准(沪财企二(1997)41号),本公司自1997年1月1日起减按15%的税率缴纳企业所得税。

上海开开集团上虞开开衬衫厂及上虞市开开服装有限公司系在浙江省上虞开发区注册成立的生产性企业,按33%的税率缴纳企业所得税。

上海开开天德制衣有限公司系一家于上海市静安区注册成立的生产型外商投资企业,根据"外商投资企业和外国企业所得税法"的有关规定按27%的税率缴纳企业所得税,并从弥补以前年度(最长为五年)亏损后的第一个获利年度起两年内免缴企业所得税,在以后三年内减半缴纳企业所得税。1998年是其第五个获利年度(最后一个减免年度)其适用的企业所得税率为13.5%。1999年其适用所得税率为27%。

#### 注释五. 控股子公司及合营企业

公司名称	注册资本	投资额	权益比例	经营范围
上海开开制衣公司	RMB2,000,000	RMB2,000,000	100%	批发及零售衬衫
上海开开商城有限公司	RMB10,000,000	RMB10,000,000	100%	零售日用百货
上海开开羊毛衫针织有限公司	RMB1,000,000	RMB1,000,000	100%	批发及零售羊毛衫
上海开开衬衫总厂	RMB1,000,000	RMB1,000,000	100%	生产衬衫
上海开开羊毛衫总厂	RMB1,000,000	RMB1,000,000	100%	生产羊毛衫
上海开开集团上虞开开衬衫厂	RMB7,000,000	RMB7,000,000	100%	生产衬衫
上海开开纺织品有限公司	RMB500,000	RMB500,000	100%	批发及零售面料
上海开开-天德制衣有限公司	USD223,000	USD123,000	55%	生产衬衫
上海开开西服有限公司	RMB1,000,000	RMB1,000,000	100%	批发及零售西服
上海开开免烫制衣有限公司	USD1,500,000	RMB6,736,923.27	60%	生产衬衫
上海开开国际贸易有限公司	RMB851,200	RMB851,200	100%	区内贸易、国际贸易、贸易咨询服务
上海开开广告公司	RMB500,000	RMB500,000	100%	广告设计、代理、制作
上海开开百货有限公司(注1)	RMB10,000,000	RMB10,000,000	100%	零售日用百货
上虞市开开服装有限公司	RMB3,000,000	RMB3,000,000	100%	生产服装、服饰



注1. 开开百货年初注册资本为人民币2,000,000元,本年度本公司增加投资人民币8,000,000元,增资后注册资本为人民币10,000,000元.

注2. 本年度本公司对上海开开国际商城(注册资本为RMB100万元)的全部股权(100%股权)已于1999年11月29日经董事会决议按帐面值人民币1,000,000元转让予上海开开(集团)有限公司属下的上海开开经营管理有限公司. 因此不纳入合并范围.

#### 注释六. 合并会计报表主要项目注释

##### 1. 货币资金

项 目	币 种	原币余额	折合率	1999.12.31	1998.12.31
				RMB	RMB
现 金	人民币			50,534.35	121,822.00
	小 计			50,534.35	121,822.00
银行存款	人民币			26,255,763.67	19,581,756.00
	美 元	152,756.06	8.2786	1,264,613.71	4,896,336.00
	小 计			27,520,377.38	24,478,092.00
其他货币资金				25,257.07	—
合 计				27,596,168.80	24,599,914.00
				=====	=====

##### 2. 应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备 注
			RMB	
上海国昌高级服饰公司	1999.7.14	1999.12.31	253,909.88	2000年1月3日已向银行承兑
合 计			253,909.88	
			=====	

##### 3. 应收股利

类 别	1999.12.31.	1998.12.31
	RMB	RMB
长期股权投资股利		

--采用权益法核算公司	281,397.00	—
--采用成本法核算公司	145,304.68	—
合 计	426,701.68	—
	=====	=====

## 4. 应收账款

账 龄	1999.12.31			1998.12.31		
	金额 RMB	比例(%)	坏帐准备 RMB	金额 RMB	比例(%)	坏帐准备 RMB
一年以内	11,738,495.03	59.7%	—	15,141,742.00	73.5%	—
一年以上二年以内	2,565,784.99	13.1%	128,289.25	5,407,925.00	26.3%	170,396.25
二年以上三年以内	5,316,491.67	27.0%	531,649.17	44,487.00	0.2%	4,448.70
三年以上者	30,781.69	0.2%	9,234.51	—	—	—
合 计	19,651,553.38	100%	669,172.93	20,594,154.00	100%	174,844.95
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

欠款金额前五名单位情况如下:

欠款单位名称	所欠金额 RMB	欠款时间	欠款原因
TRILLION INTERNATIONAL CORP.	6,322,957.40	1-3年	对方资金周转困难
绍兴凯得制衣有限公司	1,300,700.44	1-2年	正常业务往来
上海史威尔服饰有限公司	853,182.34	1-2年	资金周转困难
上海锦江麦德龙购物中心有限公司	744,431.00	1年以内	正常业务往来
上海佳恒服饰有限公司	662,223.85	1年以内	正常业务往来

## 5. 其他应收款

账 龄	1999.12.31			1998.12.31		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
一年以内	565,595,060.55	99.2%	—	583,207,886.00	99.3%	—
一年以上二年以内	797,275.88	0.1%	39,863.79	4,126,202.00	0.7%	1,677,753.05
二年以上三年以内	3,947,690.80	0.7%	1,122,557.09	—	—	—
小 计	570,340,027.23	100%	1,162,420.88	587,334,088.00	100%	1,677,753.05
减:一年以上的应收款项				376,470,713.00		

合 计	570,340,027.23	210,863,375.00
-----	----------------	----------------

其他应收款中持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款情况见注释八-5说明。

欠款金额前五名的单位欠款情况如下:

欠款单位名称	所欠金额 RMB	欠款时间	欠款原因
上海中创静安商业发展总公司	3,398,975.00	1年以内	应收租金
宁波天华印刷厂	3,648,000.00	1-3年	本金及利息
上海风酒家	3,125,352.41	1年以内	应收临房参建费及代垫费用
苏申房地产有限公司	873,920.00	2-3年	应收借款利息
宝城房产公司	792,065.27	1年以内	应收预付工程款

#### 6. 预付账款

账 龄	1999.12.31			1998.12.31		
	金额 RMB	比例(%)	坏帐准备 RMB	金额 RMB	比例(%)	坏帐准备 RMB
一年以内	70,000.00	5.6%	—	1,591,487.00	100%	—
一年以上二年以内	1,186,397.26	94.4%	—	—	—	—
合 计	1,256,397.26	100%	—	1,591,487.00	100%	—

预付帐款中无持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

欠款金额较大的单位欠款情况如下:

欠款单位名称	所欠金额 RMB	欠款时间	欠款原因
上虞市精纺化纤面料厂	1,186,397.26	1998	预付面料款

#### 7. 存货及存货跌价准备

项 目	1999.12.31		1998.12.31	
	金 额 RMB	跌价准备 RMB	金 额 RMB	跌价准备 RMB
原材料	8,481,541.12	—	15,136,502.00	—
在产品	343,388.77	—	3,805,966.00	—
产成品	139,451,205.42	5,318,081.83	137,445,749.00	4,735,193.00
低值易耗品	1,646,422.89	—	1,554,912.00	—
库存商品	6,536,268.99	—	11,601,619.00	—

代销商品	6,043,884.30	—	14,782,664.00	—
合计	162,502,711.49	5,318,081.83	184,327,412.00	4,735,193.00
	=====	=====	=====	=====

上述存货可变现净值的确定依据是：以资产负债表日或最近市价确定。

#### 8. 待摊费用

类别	1998.12.31	本期增加	本期摊销	1999.12.31
	RMB	RMB	RMB	RMB
期初进项税	1,482,971.00	—	1,103,922.46	379,048.54
其他	61,351.00	405,533.31	384,844.59	82,039.72
合计	1,544,322.00	405,533.31	1,488,767.05	461,088.26
	=====	=====	=====	=====

#### 9. 长期股权投资

##### (1) 投资项目

项目名称	期初数				期末数	
	金额	减值准备	本期增加	本期减少	金额	减值准备
	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
股票投资	7,643,450.00	—	—	—	7,643,450.00	—
其他股权投资	4,501,647.00	962,477.00	511,862.18	941,397.62	3,869,383.56	759,749.00
合计	12,145,097.00	962,477.00	511,862.18	941,397.62	11,512,833.56	759,749.00
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

长期股权投资计提减值准备的原因是：被投资单位经营状况不善导致其预计可收回金额低于投资的帐面价值。

##### (2) 股票投资

被投资单位名称	股份性质	股票数量	占被投资单位		投资金额	减值准备	期末余额
			注册资本的比例				
					RMB	RMB	RMB
上海商业网点实业股份有限公司	法人股	1,226,490	0.77%		781,450.00	—	781,450.00
上海时装股份有限公司	法人股	61,710	0.06%		162,000.00	—	162,000.00
上海九百股份有限公司	法人股	96,786	0.04%		150,000.00	—	150,000.00
上海浦东发展银行	法人股	5,000,000	0.50%		6,550,000.00	—	6,550,000.00

	7,643,450.00	7,643,450.00
	=====	=====

注: 公司管理层相信, 上述股票投资可收回金额将不低于股票投资金额, 因此本年度会计报表中对此项目投资未计提减值准备。

### (3) 其他股权投资

被投资单位名称	经营 期限	持股 比例	期初投资	本期增加	本期减少	本期末权益	减值准备	期末余额
						调整额		
			RMB	RMB	RMB	RMB		
苏州开开天德 制衣有限公司	12	30%	1,924,147.00	—	281,397.62	309,134.18	—	1,951,883.56
浙江开富制衣 有限公司	12	15%	320,000.00	—	160,000.00	—	72,249.00	87,751.00
上海开开集团 桐乡市新华羊 毛衫有限责任公司	15	25%	687,500.00	—	—	—	687,500.00	—
其他	—	—	1,570,000.00	—	500,000.00	—	—	1,070,000.00
<b>合 计</b>			4,501,647.00	—	941,397.62	309,134.18	759,749.00	3,109,634.56
			=====	=====	=====	=====	=====	=====

### 10. 固定资产及累计折旧

固定资产类别	1999.1.1	本期增加	本期减少	1999.12.31
	RMB	RMB	RMB	RMB
<b>原值</b>				
房屋建筑物	150,162,564.00	—	*21,980,030.70	128,182,533.30
机器设备	14,105,279.00	275,633.83	9,500.00	14,371,412.83
电子设备	13,417,404.00	1,874,256.27	2,241,229.48	13,050,430.79
运输工具	2,821,189.00	575,286.17	411,417.29	2,985,057.88
<b>合 计</b>	180,506,436.00	2,725,176.27	24,642,177.47	158,589,434.80
<b>累计折旧</b>				
房屋建筑物	3,878,521.00	4,422,799.00	1,956,826.42	6,344,493.58
机器设备	3,030,384.00	1,155,735.54	—	4,186,119.54
电子设备	5,619,476.00	2,201,949.48	1,862,767.88	5,958,657.60

运输工具	1,211,255.00	746,238.99	248,944.38	1,708,549.61
合 计	13,739,636.00	8,526,723.01	4,068,538.68	18,197,820.33
净 值	166,766,800.00			140,391,614.47
	=====			=====

\*. 房屋建筑物本期减少数中包括重分类列入无形资产的房产使用权1,917万元。

上述资产中已提供抵押情况详见注释十一。

#### 11. 在建工程

工程项目名称	期初数 RMB	本期增加 RMB	本期转入	其他	期末数 RMB	资金来源	项目进度
			固定资产 RMB	减少数 RMB			
开开商城临房							
工程	5,642,933.00	10,666,014.16	—	16,308,947.16	—	自筹	已完工
万达软件开发							
费	2,048,300.00	—	—	2,048,300.00	—	自筹	已完工
其他	36,090.00	660,106.50	233,997.58	—	462,198.92	自筹	
合 计	7,727,323.00	11,326,120.66	233,997.58	18,357,247.16	462,198.92		
	=====	=====	=====	=====	=====		

#### 12. 无形资产

类 别	原始金额 RMB	期初数 RMB	本期增加 RMB	本期转出 RMB	本期摊销 RMB	期末数 RMB	剩余摊销年限
商誉*	10,394,000.00	4,157,600.00	—	—	1,039,400.00	3,118,200.00	3年
土地使用权	1,040,109.00	918,598.00	—	—	27,071.40	891,526.60	—
中创房产使							
用权**	19,170,000.00	—	19,170,000.00	—	1,278,336.00	17,891,664.00	33年
合 计	30,604,109.00	5,076,198.00	19,170,000.00	—	2,344,807.40	21,901,390.60	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

\*. 商誉是本公司于1992年经资产评估形成并入账。

\*\* . 本年度增加的房产使用权是原列为固定资产,本期重新分类列入无形资产。

#### 13. 其他资产

种 类	期初数 RMB	本期增加 RMB	本期摊销 RMB	期末数 RMB
-----	------------	-------------	-------------	------------

开办费	389,848.00	—	87,397.39	302,450.61
长期待摊费用	6,480,628.00	12,845,952.64	2,530,152.91	16,796,427.73
其中:装修费	3,160,157.00	181,891.74	506,117.01	2,835,931.73
债券发行费用	362,500.00	—	362,500.00	—
开开商城临房工程	2,833,621.00	10,457,798.02	1,329,141.90	11,962,277.12
万达软件	—	2,048,300.00	204,830.00	1,843,470.00
其他	124,350.00	157,962.88	127,564.00	154,748.88

## 14. 短期借款

借款类别	1999.12.31	1998.12.31
	RMB	RMB
抵押借款(注释十一)	233,900,000.00	4,000,000.00
关联公司担保借款(注释八-4)	58,150,000.00	208,700,000.00
信用借款	—	5,000,000.00
其他担保借款	139,500,000.00	172,500,000.00
合 计	431,550,000.00	390,200,000.00
	=====	=====

## 注1. 逾期说明:

本公司向浦东发展银行社保基金贷款人民币3600万元于1999年12月31日已逾期,但本公司已于2000年4月13日归还.

注2. 其他担保借款中有部份款项由上海九百股份有限公司作出担保,本公司对该公司借款亦有作出相应担保,见注释十.

## 15. 应付票据

应付票据期末余额中无欠付持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款.

## 16. 应付账款

应付账款期末余额中无欠付持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款.

## 17. 预收账款

预收帐款期末余额中无欠付持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款.

## 18. 应交税金

税 种	1999.12.31	1998.12.31
	RMB	RMB
应交增值税	(3,203,711.84)	(8,871,650.00)
应交营业税	539,317.81	232,171.00
应交(预付)企业所得税	337,840.46	(1,116,669.00)
其他	387,396.76	122,369.00
合 计	(1,939,156.81)	(9,633,779.00)
	=====	=====

## 19. 其他应付款

其他应付款期末余额中无欠付持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

## 20. 预提费用

预提费用项目	1999.12.31	1998.12.31	年末结存余额的原因
	RMB	RMB	
利息支出	482,000.00	287,985.00	本年度实际发生但尚未结算
广告费	434,000.00	—	本年度实际发生但尚未结算
电梯保养费	246,828.00	—	本年度实际发生但尚未结算
其他	336,487.23	316,363.00	本年度实际发生但尚未结算
合 计	1,499,315.23	604,348.00	
	=====	=====	

## 21. 一年内到期的长期负债

借款类别	1999.12.31	1998.12.31
	RMB	RMB
担保借款	—	24,800,000.00
一年内到期债券	—	34,863,085.00
一年内到期的短期债券	—	25,670,000.00
合 计	—	85,333,085.00
	=====	=====

## 22. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应付利息	本期已付利息	期末应付利息
	RMB			RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
企业债券	29,000,000	96.12.9	3年	29,000,000	5,863,085.00	3,140,415.09	9,003,500.09	—



合 计	5,863,085.00	3,140,415.09	9,003,500.09	
	=====	=====	=====	=====

变动原因:本年度企业债券已全部兑付.

### 23. 股本

项 目	期初数	本年增减变动				小 计	期末数
		配股	送股	公积金转股	其他		
一. 尚未流通股份:							
1. 发起人股份	--	--	--	---	--	--	--
其中:							
国家拥有股份	80,090,200.00						80,090,200.00
境内法人持有股份	22,909,800.00						22,909,800.00
其他							
2. 非发起人股份							
内部职工股	15,000,000.00						15,000,000.00
3. 优先股							
尚未流通股份合计	118,000,000.00						118,000,000.00
二. 已流通股份							
1. 境内上市的人民币							
普通股							
2. 境内上市的外资股	80,000,000.00						80,000,000.00
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
已流通股份合计	80,000,000.00						80,000,000.00
三. 股份总数	198,000,000.00						198,000,000.00
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

### 24. 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
	RMB	RMB	RMB	RMB
股本溢价	86,384,509.19			86,384,509.19
资产评估增值	494,662.00			494,662.00
其他资本公积转入	231,914.00			231,914.00
合 计	87,111,085.19			87,111,085.19
	=====	=====	=====	=====

## 25. 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
	RMB	RMB	RMB	RMB
法定盈余公积	72,172,156.00	2,646,066.31	—	74,818,222.31
法定公益金	23,254,883.00	2,646,066.31	—	25,900,949.31
任意盈余公积	22,762,967.57	1,323,033.16	—	24,086,000.73
合 计	118,190,006.57	6,615,165.78	—	124,805,172.35
	=====	=====	=====	=====

## 26. 未分配利润

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
	RMB	RMB	RMB	RMB
未分配利润	15,208,656.37	26,460,663.11	26,415,165.78	15,254,153.70
合 计	15,208,656.37	26,460,663.11	26,415,165.78	15,254,153.70
	=====	=====	=====	=====

## 注1. 有关利润分配比例情况如下:

经董事会建议,1999年度的净利润预分配比例是:提取法定盈余公积金为10%计2,646,066.31元;提取法定公益金10%计2,646,066.31元;可供股东分配利润计21,168,530.49元,其中:提取任意公积金5%计1,323,033.16元,派发普通股股利为每股派0.10元,计19,800,000.00元,余额45,497.33元与年初未分配利润15,208,656.37元滚存未分配利润留待下次分配,股东大会决议与本建议有变动时,按股东大会决议的分配方案调整.

注2. 1998年年初未分配利润为亏损2,342,150.00元,系上年度按股份制企业会计制度补充规定关于计提四项准备采取追溯调整时,未对相应的利润分配予以调整所致.

## 27. 其他业务利润

其他业务项目分类	本期收入	本期成本	本期税金	本期利润	上年同期利润
	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
房租	12,295,909.89	—	1,925,801.89	10,370,108.00	7,700,061.00
其他	792,725.13	731,032.09	3,432.00	58,261.04	393,650.00
合 计	13,088,635.02	731,032.09	1,929,233.89	10,428,369.04	8,093,711.00
	=====	=====	=====	=====	=====

变动原因:房租利润本年度较上年度增幅为35%,增加2,670,047元,系本年开开商城临房二期工程完工租赁收入增加所致.

## 28. 财务费用

项 目	1999 RMB	1998 RMB
利息支出:		
用于开开集团转贷款*	27,715,351.64	39,867,678.00
其他	10,447,064.13	750,990.00
减:利息收入:		
来自于开开集团转贷款*	27,715,351.64	39,867,678.00
其他**	19,161,207.01	22,401,332.00
汇兑损失	8,210.52	138,940.00
减:汇兑收益	0.64	20,672.00
其他	383,394.48	832,213.00
合 计	(8,322,538.52)	(20,699,861.00)
	=====	=====

\* 系反映年度内本公司代开开集团向银行筹措借款而发生的银行利息费用,其中1999及1998年度开开集团直接偿付金额分别为27,715,351.64元,26,889,035元;1998年度由公司支付但由开开集团最终承担金额为人民币12,978,643.00元。

\*\* 其他中属开开集团占用公司资金所应偿付的利息见注释八一3.

变动原因:财务费用(系财务收入)本年度较上年度减幅为59.79%,减少12,377,322.48元,系因本年度应收开开集团往来款减少及银行同期借款利率下降应计利息收入减少所致.

## 29. 投资收益

项 目	1999 RMB	1998 RMB
股票投资收益	735,000.00	1,310,084.00
联营或合营公司分配来的利润	145,304.68	94,733.00
年末调整的被投资公司		
所有者权益净增减	309,134.18	1,298,647.00
长期投资减值准备减少	202,728.00	—
合 计	1,392,166.86	2,703,464.00
	=====	=====

## 30. 补贴收入

收入项目	1999 RMB	1998 RMB	来源及依据
退税收入	677,077.90	387,066.00	增值税出口退税收入
合 计	677,077.90	387,066.00	

	1999	1998
收入项目	RMB	RMB
处理固定资产净收益	2,945,610.58	—
其他	258,866.90	577,830.00
<b>合 计</b>	<b>3,204,477.48</b>	<b>577,830.00</b>

变动原因:本年度营业外收入较上年度增幅为454.57%,增长2,626,647.48元,系本公司将位于西康路379号大楼底层的房产转让予上海开开(集团)有限公司,转让净收益为2,935,650.43元所致.详见注释八-1.

## 32.其他与经营活动有关的现金

项 目	收入	支出
	RMB	RMB
费用性支出	—	17,189,689.60
其他	—	3,090,814.21
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>20,280,503.81</b>

## 33.其他与筹资活动有关的现金

项 目	收入	支出
	RMB	RMB
开开集团往来款	323,046,498.40	179,580,000.00
<b>合 计</b>	<b>323,046,498.40</b>	<b>179,580,000.00</b>

## 34.分行业资料

项 目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	(RMB)		(RMB)		(RMB)	
(按行业分类)	1999	1998	1999	1998	1999	1998
工业企业	192,722,661.08	254,313,827.00	145,732,036.23	206,772,253.00	46,990,624.85	47,541,574.00
商业流通企业	198,657,882.21	122,447,546.00	177,605,227.77	105,968,262.00	21,052,654.44	16,479,284.00
其他	4,633,982.91	—	4,384,611.93	—	249,370.98	—

## 公司内行业间相

互抵销	(5,488,026.38)	(8,777,131.00)	(4,547,370.60)	(8,062,623.00)	(940,655.78)	(714,508.00)
合计	390,526,499.82	367,984,242.00	323,174,505.33	304,677,892.00	67,351,994.49	63,306,350.00
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

## 注释七. 母公司会计报表主要项目注释

## 1. 长期股权投资

## (1) 投资项目

项目名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
股票投资	7,643,450.00	—	—	—	7,643,450.00	—
其他股权投资	50,978,481.40	962,477.00	23,176,734.22	15,900,762.89	58,051,724.73	759,749.00
合计	58,621,931.40	962,477.00	23,176,734.22	15,900,762.89	65,695,174.73	759,749.00
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

## (2) 股票投资

被投资单位名称	股份性质	股票数量	占被投资单位		减值准备	期末余额
			注册资本的比例	投资金额		
				RMB	RMB	RMB
上海商业网点发展实						
业股份有限公司	法人股	1,226,490.00	0.77%	781,450.00	—	781,450.00
上海时装股份有限公司	法人股	61,710.00	0.06%	162,000.00	—	162,000.00
上海九百股份有限公司	法人股	96,786.00	0.04%	150,000.00	—	150,000.00
上海浦东发展银行	法人股	5,000,000.00	0.50%	6,550,000.00	—	6,550,000.00
合计				7,643,450.00	—	7,643,450.00
				=====	=====	=====

## (3) 其他股权投资

被投资单位名称	经营期限	持股比例	期初投资	本期增加	本期减少	本期权益	长期投资	期末余额
						调整额	减值准备	
			RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
上海开开制衣公司	6	100%	(790,030.68)	—	6,278,168.04	9,068,198.72	—	2,000,000.00

上海开开商城有限公司	未约定	100%	10,000,000.00	—	(1,015,171.59)	(1,340,306.25)	—	9,674,865.34
上海开开羊毛衫针织有限公司	未约定	100%	1,000,000.00	—	510,633.64	510,633.64	—	1,000,000.00
上海开开衬衫总厂	未约定	100%	1,601,159.27	—	—	121,617.70	—	1,722,776.97
上海开开羊毛衫总厂	未约定	100%	1,005,808.55	—	—	(352,741.46)	—	653,067.09
上海开开集团上虞衬衫厂	—	100%	15,985,467.27	—	1,679,368.90	9,051.23	—	14,315,149.60
上海开开纺织品有限公司	10	100%	952,200.26	—	277,896.65	277,896.65	—	952,200.26
上海开开一天德制衣有限公司	12	55.2%	1,151,962.93	—	—	10,644.16	—	1,162,607.09
上海开开西服有限公司	10	100%	1,000,000.00	—	92,511.04	92,511.04	—	1,000,000.00
上海开开免烫制衣有限公司	27	60%	6,656,755.78	—	—	64,615.45	—	6,721,371.23
上海开开国际贸易有限公司	20	100%	906,916.40	—	13,716.40	2,999.75	—	896,199.75
上海开开广告公司	未约定	100%	710,449.57	—	323,224.92	122,828.77	—	510,053.42
上海开开百货有限公司	3	100%	2,000,000.00	8,000,000.00	5,502,872.22	5,502,872.22	—	10,000,000.00
上虞市开开服装有限公司	10	100%	3,296,145.05	—	296,145.05	574,050.42	—	3,574,050.42
苏州开开天德制衣有限公司	12	30%	1,924,147.00	—	281,397.62	309,134.18	—	1,951,883.56

浙江开富制衣有限公司	12	15%	320,000.00	—	160,000.00	—	72,249.00	87,751.00
上海开开集团桐乡市新华羊毛衫有限责任公司	15	25%	687,500.00	—	—	—	687,500.00	—
上海开开国际商城	—	100%	1,000,000.00	—	1,000,000.00	—	—	—
其他	—	—	1,570,000.00	—	500,000.00	—	—	1,070,000.00
合 计			50,978,481.40	8,000,000.00	15,900,762.89	14,974,006.22	759,749.00	57,291,975.73

=====

## 2. 投资收益

项 目	1999 RMB	1998 RMB
股票投资收益	735,000.00	1,310,084.00
股权投资收益	—	—
联营或合营公司分配来的利润	145,304.68	94,733.00
年末调整的被投资公司所有者权益净增减	14,974,006.22	9,237,138.00
长期投资减值准备	202,728.00	—
合 计	16,057,038.90	10,641,955.00

=====

变动原因:本年度较上年度增幅为50.88%,增长5,415,083.90元,系本年度附属子公司销售给母公司产品利润增加而权益法调整的金额增加所致.

## 3. 主营业务收入

项 目 (按业务种类)	1999 RMB	1998 RMB
产品销售	168,661,071.66	205,978,064.00

=====

变动原因:本年度较上年度减幅为18.12%,减少37,316,992.34元,系市场竞争激烈所致.

## 4. 主营业务成本

项 目 (按业务种类)	1999 RMB	1998 RMB
产品销售	137,102,140.27	172,730,628.00
	=====	=====

变动原因:本年度较上年减幅为20.63%,减少35,628,487.73元,系收入下降成本亦同步下降所致。

## 注释八. 关联方关系及其交易

## (一) 关联方概况

## 1. 与本公司存在控制关系的关联方详细情况如下:

关联方名称	经济性质或类型	法人代表	注册地	与本公司关系	主营业务
上海开开(集团)有限公司	国有	江玉森	上海	控股股东	资产经营

## 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化如下:

关联方名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
上海开开(集团)有限公司	99,040,000.00	13,071,160.00	—	112,111,160.00

## 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

关联方名称	年初数		本年增加数		本年减少数		年末数	
	金 额	百分比	金 额	百分比	金 额	百分比	金 额	百分比
	RMB	%	RMB	%	RMB	%	RMB	%

## 上海开开(集团)

有限公司	80,090,200.00	40.45	—	—	—	—	80,090,200.00	40.45
------	---------------	-------	---	---	---	---	---------------	-------

## 2. 不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司的关系
苏州开开天德制衣有限公司	联营公司
浙江开富制衣有限公司	联营公司
上海开开集团桐乡市新华羊毛衫有限责任公司	联营公司

## (二) 关联交易

## 1. 销售货物及接受劳务

本公司1999年度及1998年度向关联方销售货物有关明细资料如下:

关联方名称	1999年度	1998年度
-------	--------	--------



	RMB	RMB
开开集团的经销公司	15,445,322.00	10,261,276.00
支付加工费予联属公司	4,020,000.00	4,585,551.00

定价政策:按市场价格定价.

## 2. 财产交易

本公司1999年度及1998年度向关联方转让资产明细资料如下:

	1999年度	1998年度
a. 出售固定资产		
上海开开(集团)有限公司	4,875,000.00	1,096,482.00
b. 股权转让		
上海开开(集团)有限公司	1,500,000.00	—
c. 购入固定资产		
上海开开(集团)有限公司	—	100,210,000.00

定价政策:a. 出售固定资产系按上海市房地产估价事务所于1999年9月7日所评估的产权市场价格作为交易价格;

b. 股权转让系按本公司帐面成本为转让价格;

c. 购入固定资产系按所购入资产原始成本价为交易价格.

## 3. 资金融通

本公司1999年度及1998年度与上海开开(集团)有限公司进行的资金融通情况如下:

	1999年度	1998年度
应收取利息收入	18,422,548.00	21,528,315.00

定价政策:根据与开开集团签订的协议,本年度系每月月底按照本公司每日应收集团公司往来款项(不含转贷集团金额)的余额按同期银行借款利率月利率5.8575‰计算.

## 4. 其他

a. 本公司与上海开开(集团)有限公司共同分享管理服务.根据1997年1月18日及1999年的关于管理费用的分摊协议,开开集团承担本公司管理费用系按管理部门的费用适当地分摊,1999年度为人民币4,045,655元(1998年:4,133,110元).

b. 1999年度及1998年度,本公司为安排开开集团的过剩员工,而无偿租用开开集团楼宇开开广场1至6层,用以开开商城营业;

c. 1999年度根据本公司与上海开开(集团)有限公司签订协议,对以开开名义所做的广告费用开开集团应承担50%,1999年度为人民币6,885,000元.

d. 截止1999年12月31日,公司有人民币228,050,000元(1998年:208,700,000元)的银行借款,由开开集团以其房产抵押向

银行提供担保,另有人民币58,150,000元的银行借款由开开集团及其下属公司向银行提供保证担保。

#### 5. 关联方应收应付款项余额

项 目	1999.12.31	1998.12.31
	RMB	RMB
<b>应收账款:</b>		
开开集团的经销公司	1,030,477.56	564,040.00
<b>其他应收款:</b>		
宝城商业房产公司	792,065.27	—
开开国际商城	2,000,429.48	—
上海开开(集团)有限公司*	553,470,645.42	200,000,000.00
一年以上应收款项*	—	376,470,713.00
<b>应付账款:</b>		
上海开开集团桐乡市新		
华羊毛衫有限责任公司	522,257.22	522,258.00
浙江开富制衣有限责任公司	683,345.96	405,446.00
苏州开开天德制衣有限公司	134,082.40	1,221,518.00

\*关于应收上海开开(集团)有限公司款项明细资料如下:

年初余额(注1)	576,470,713.00
其中:一年内应偿还款项	200,000,000.00
一年后偿还的款项	376,470,713.00
本期发生(注2)	(23,000,058.58)
年末余额(注3)	553,470,654.42
其中:期后偿还款项(注释十二)	483,470,000.00
一年内应偿还款项	70,000,654.42

注1:主要包括:a.本公司代开开集团筹措的短期借款及转让开开广场一至六层及西康路379号办公楼价款等及上述款项按同期银行借款利率所计算的相关利息。

b根据开开集团提供的还款计划,1999年将偿还由本公司代开开集团筹措的短期借款及一年内到期的长期借款200,000,000元,实际还款延至2000年,详见注释十二。

注2:本期增加主要为应收取的利息收入,补偿费用及新增借款,本期减少主要为偿还的借款及利息。

注3:主要包括:a本公司代开开集团筹措的短期借款人民币312,800,000.00元,应收以前年度开开广场转让款及其他项目计240,670,654.42元。

#### 注释九. 承诺事项

根据本公司于2000年4月17日通过的第三届四次董事会决议,本公司拟受让开开集团所持上海雷允上药业西区有限公司51%的股权,受让价格将以经国家有关主管部门确认后的评估值为基准确认。截止到1999年12月31日上海雷允上药业西区有限公司的帐面净资产为人民币3,536.56万元。

#### 注释十.或有事项

在资产负债表日,本公司存在以下或有事项:

项目性质	金额 RMB
对上海九百股份有限公司借款作出的担保 (该公司对本公司借款亦有作出担保,见注释六-14)	172,500,000.00
对九百集团借款作出的担保	12,500,000.00

#### 注释十一.资产抵押说明

1. 本公司以所拥有的开开广场二十四层,面积1,299.76平方米及开开集团所拥有的开开广场十一至十三层,十五至二十三层、二十八层三十层(面积20,374.48)平方米的产权作为抵押物向浦东发展银行黄浦支行贷款人民币9,750万元。
2. 本公司以建杨房地产公司所拥有的开开大楼商场(面积7,863平方米)的产权作为抵押物向中国银行上海市分行贷款人民币2000万元。
3. 本公司以开开集团所拥有的开开广场七、八层(面积3,303.5平方米)的产权作为抵押物向中国银行上海市分行贷款人民币1000万元。
4. 本公司以所拥有的开开广场底层(面积3,429.70平方米)、九层、十层(面积3,200.16平方米)的产权作为抵押物向中国银行上海市分行贷款人民币4000万元。
5. 本公司以开开集团所拥有的开开广场底层B地下一层,地下二层、四层、五层(面积合计15,905.05平方米)的产权作抵押物向工商银行上海市静安支行贷款人民币6,640万元。

#### 注释十二.资产负债表日后事项中的非调整事项

1. 根据本公司于2000年3月9日通过的第三届三次董事会决议及2000年4月11日通过的临时股东大会决议,本公司拟向开开集团受让开开广场底层B及2-8层共计建筑面积24,770.43平方米的房产,受让价格为人民币353,470,000.00元(系按长信会计师事务所的长信评报字(2000)经019号评估报告的评估价值确定)。该等交易结算方式为本公司以开开集团所欠本公司款项抵付。
2. 本公司于2000年4月11日至4月25日间,共收到开开集团以货币资金偿还的所欠往来款人民币130,000,000.00元。该等款项本公司已于2000年4月11日至4月25日间偿还代开开集团向银行借款共计人民币76,000,000.00元。

## 审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

SHANGHAI KAI KAI INDUSTRIAL CO., LTD.  
(Incorporated in the People's Republic of China with limited liabilities)  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1999

Auditors' Report  
Report of Independent Auditors

To the members of Shanghai KAI KAI INDUSTRIAL Co.,Ltd.

(Incorporated in the People's Republic of China with limited liabilities)

We have audited the financial statements of Shanghai Kai Kai industrial Co., Ltd. & its subsidiaries (hereinafter collectively referred to as the "Group") on page 2 to 26 which have been prepared in accordance with International Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee.

Responsibilities of directors and auditors

The Company's directors are responsible for the preparation of financial statements which give a true and fair view. In preparing such financial statements, it is fundamental that appropriate accounting policies are selected and applied consistently.

It is our responsibility to form an independent opinion, based on our audit, on those statements and to report our opinion to you.

Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. An audit includes examination, on a test basis, of evidence relevant to the amounts and disclosures in the financial statements. It also includes an assessment of the significant estimates and judgements made by the directors in the preparation of the financial statements, and of whether the accounting policies are appropriate to the Group's circumstances, consistently applied and adequately disclosed.

We planned and performed our audit so as to obtain all the information and explanations which we considered necessary in order to provide us with sufficient evidence to give reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. In forming our opinion we also evaluated the overall adequacy of the presentation of information in the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the state of affairs of the Group as at 31st December 1999 and of the loss and cash flows for the Group for the year then ended and have been prepared in accordance with International Accounting Standards.

HORWATH CHINA (SHENZHEN)  
 Certified public Accountants  
 April 27,2000

	NOTES	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Revenue	4	390,526	367,984
Cost of sales		(325,705)	(306,923)
		<hr/>	<hr/>
Gross profit		64,821	61,061
Distribution costs		(28,862)	(30,063)
Administrative expenses		(27,089)	(29,208)
Other operation expenses		(579)	(1,376)
		<hr/>	<hr/>
Profit from operations	6	8,291	414
Other income	7	31,462	45,237
Interest expenses	8	(10,447)	(13,730)
Share of results of associate		364	1,362
Income from other investment	9	880	1,405
		<hr/>	<hr/>
		30,550	34,688
Abnormal gain on disposal of property plant and equipment		2,946	---
		<hr/>	<hr/>
Profit before tax		33,496	34,688
Income taxes	10	(5,945)	(4,965)
		<hr/>	<hr/>
Profit after tax		27,551	29,723
Minority interest		(51)	(12)
		<hr/>	<hr/>
Net profit for the year		27,500	29,711
Retained profits brought forward		21,445	2,855
Appropriations:			
Transfer to statutory surplus reserve	19(a)	(2,646)	(2,700)
Transfer to discretionary surplus reserve	19(a)	(1,323)	(5,721)
Transfer to statutory public welfare fund	19(a)	(2,646)	(2,700)
Dividends	11	(19,800)	---
		<hr/>	<hr/>
Retained profits carried forward		22,530	21,445

Basic earning per share	12	RMB0.14 =====	RMB0.15 =====
-------------------------	----	------------------	------------------

See accompanying notes to consolidated financial statements.

	NOTES	12.31.1999 RMB'000	12.31.1998 RMB'000
ASSETS			
Non-current assets			
Property plant and equipment	13	176,279	181,406
Interests in associates	15	2,039	2,060
Other investments	16	8,713	9,123
Receivable from Holding Company	26(b)	---	376,471
		<u>187,031</u>	<u>569,060</u>
Current assets			
Inventories	17	151,141	164,809
Trade and other receivables		37,623	34,384
Income tax recoverable		---	1,116
Receivable from Holding Company	26(b)	553,471	200,000
Bank balances and cash	25	27,596	24,600
		<u>769,831</u>	<u>424,909</u>
Total assets		<u>956,862</u>	<u>993,969</u>

	NOTES	12.31.1999 RMB'000	12.31.1998 RMB'000
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			

Share capital	18	198,000	198,000
Other reserves	19(a)	201,522	194,907
Retained profits	19(b)	22,530	21,445
		422,052	414,352
Minority interests		5,907	5,855
Non-current liabilities			
Long-term borrowings	20	---	---
Current liabilities			
Trade and other payables		77,553	98,229
Proposed dividends	11	19,800	---
Short-term borrowings	20	431,550	475,533
		528,903	573,762
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		956,862	993,969

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Approved by the Board of Directors on April 27, 2000 and signed on behalf of the Board by

	NOTE	1999 RMB '000	1998 RMB '000
NET CASH INFLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	21	55,310	2,085

INVESTING ACTIVITIES		
Interest received	739	873
Purchase of property plant and equipment	(10,566)	(25,918)
Increase(Decrease)in receivables from Holding company	118,246	(29,243)
Acquisition of interests in associate	---	(126)
Decrease in investment in unconsolidated subsidiaries	1,590	---
Proceeds on disposal of other investment	---	2,801
NET INCREASE(DECREASE)CASH IN INVESTING ACTIVITIES	110,009	(51,613)
Interest paid on loans	(14,649)	(13,730)
Dividends paid	(3,191)	(29,700)
Repayments of loans	(329,183)	(182,840)
New loans raised	184,700	271,111
NET (OUTFLOW)INFLOW CASH FROM FINANCING ACTIVITIES	(162,323)	44,841
NET INCREASE(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	2,996	(4,687)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	24,600	29,287
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	27,596	24,600
	=====	=====
ANALYSIS OF THE BALANCE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS		
Bank balance and cash	27,596	24,600
	=====	=====
Non cash Transaction		
Bank loan raised on behalf of Holding company (note 20)	531,000	413,000
Repayment of loans on behalf of Holding Company (note 20)	404,500	463,300
Settlement of receivable from Holding Company by property plant and equipment	---	100,210
Increase of receivable from Holding Company by disposal of property plant and equipment	4,875	---

See accompanying notes to consolidated financial statements.



## 1 .GENERAL

Shanghai KaiKai Industry Limited ("The Company") was established in the People 's Republic of China (the "PRC")on December 28,1992, as a joint stock company limited by shares .Its holding company is Shanghai KaiKai (Group)Company Limited (the "Holding Company"),a company incorporated in Shanghai .

The Company is mainly engaged in the manufacture and sales of shirts and wool sweaters and operation of department stores. The principal activities of the subsidiaries and associates are set out in note 14 and note 15,respectively.

The Company maintains its subsidiaries are hereinafter collectively referred to as "the Group".

## 2 .PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

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

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standards ("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 Company.

Differences between IAS and PRC GAAP are stated in note 28.

## 3 .SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

The consolidated financial statement have been prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS). The principal accounting policies adopted are set out below.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES-continued

#### Basis of consolidation

The consolidation financial statements incorporate the financial statements of the Company and enterprise controlled by the Company (its subsidiaries) made up to December 31 each year. Control is achieved where the Company, directly or indirectly, holds more than 50% of the voting rights of the invested enterprise or otherwise has the power to govern its financial and operation policies so as to obtain benefits from

its activities.

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.

All significant intercompany transactions and balance within the Group are eliminated on consolidation.

#### Interests in associates

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

The consolidated income statement includes the Group's share of the post-acquisition results of its associates for the year. In the consolidated balance sheet, interests in associates are initially recorded at cost and are subsequently adjusted for the post-acquisition change in the Group's share of the net assets of its associate. The carrying amount of such interests is reduced to recognize any decline, other than a temporary decline, in the value of individual investments.

Where the Group transacts with its associates, unrealized profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate, except where unrealized losses provide evidence of an impairment of the asset transferred, in which case those unrealized losses are not eliminated.

#### Revenue recognition

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

Revenue from services is recognized when services are rendered.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES-continued

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 recognized when the shareholders' rights to receive payment have been established.

Rental income, including rental invoiced in advance, from properties under operating leases are recognised on a stright-line basis over the lease term of the relevant lease.

#### Leasing

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases. Rentals payable and receivable under operating leases are charged and credited to the income statement on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

#### Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are initially recorded at the rates of exchange ruling on the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the ruling on the balance sheet date. Profits and losses arising on exchange are dealt with in the income statement.

#### 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 labor 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 are calculated based upon the retired employee's basic monthly salary and their number of year's service.

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

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES-continued

#### Taxation

The charge for taxation is based on the results for the year as adjusted for items ,which are non -assessable or disallowed. A temporary difference arises from differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of assessable tax profit. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized 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 liabilities are recognized for taxable temporary difference associated with investments in subsidiaries and associates except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Property plant and equipment and depreciation

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 June 30,1992 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.

Properties in the course of development for production, rental or administrative purposes or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any provision for impairment considered necessary by the directors. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Property plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

### 3 .SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES-continued

Depreciation is provided to write off the cost of property, plant and equipment other than properties under construction over their estimated useful lives, using the straight-line method, on the following rates per annum:

Land use rights	2%
Buildings	2.7%-3.2%
Motor vehicles	15%--32%
Fixtures and equipment	12%--19%

No depreciation is provided for construction in progress.

The gain or loss arising on disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the assets is recognized as income or expense of the year.

#### Borrowing costs

Borrowing costs are recognized as expenses when they are incurred

#### Other investments

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

#### Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost comprises direct materials and, where applicable, direct labor costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Except for merchandise, cost is calculated using the weighted average method. Cost of merchandise is calculated using retail method. Net realizable value represents the estimated selling price less all estimated costs to completion and costs to be incurred in marketing, selling and distribution.

### 3 .SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES-continued

#### Financial instruments

##### 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 receivable and receivable from Holding Company are stated at their nominal value as reduced by appropriate provisions for estimated recoverable amounts.

The accounting policies adopted for equity investments are outlined above.

##### 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 bank borrowing and debenture and trade and other payables.

Interest-bearing bank borrowings and debenture are recorded at the proceeds received. Financial charges are accounted for on an accrual basis. Trade and other payables are stated at their nominal values.

#### 4. REVENUE

The Group's revenue represents sales of goods.

#### 5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS

##### Business segments

For management purposes, the Group is organized into three major operating divisions - sales of textile products and operation of department stores and others. The divisions are the basis on which the Group reports its primary segment information.

#### 5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS-continued

Principal activities are as follows:

Sales of textile products	- manufacture and distribution of shirt and wool sweaters
Operation of department stores	- Sales of merchandise and operation of department stores
Others	--Acting for advertisement.

Segment information about these businesses is presented below.

The Group's revenue, contribution to operation profit and net assets, analyzed by principal activity for the year ended December 31, 1999 were as follows:

	Sales of textiles goods	Operation of department stores	Others	Elimination	Consolidated
	1999	1999	1999	1999	1999
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
REVENUE					
External sales	187,234	198,658	4,634		390,526
Inter-segment sales	5,488			(5,488)	
Total revenue	<u>192,722</u>	<u>198,658</u>	<u>4,634</u>	<u>(5,488)</u>	<u>390,526</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
RESULT					
Segment result	23,942	2,859	83	(941)	25,943
	=====	=====	=====	=====	=====

Unallocated corporate expenses					(17,652)
Profit from operation					8,291
Other income					31,462
Interest expenses					(10,447)
Share of results of associates					364
Income from other investments					880
					30,550
Abnormal gain on disposal of property, plant and equipment					2,946
Profit before tax					33,496
Income taxes					(5,945)
Profit after tax					27,551
OTHER INFORMATION					
Capital expenditure					
Depreciation and amortization	7,933	2,926	12	---	10,871

## 5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS-continued

## BALANCE SHEET

	Sales of textile goods 12.31 1999 RMB'000	Operation of department stores 12.31 1999 RMB'000	Others 12.31 1999 RMB'000	Elimination 12.31 1999 RMB'000	Consolidated 12.31 1999 RMB'000
ASSETS					
Segment assets	163,560	52,663	1,634	---	217,857
Interest in associates					2,039
Unallocated corporate assets					736,966
Consolidated total assets					956,862

## LIABILITIES

Segment liabilities	42,142	32,310	1,123	---	75,575
Unallocated corporate assets					453,328
Consolidated total liabilities					528,903

The Group's revenue, contribution to operation profit and net assets, analysed by principal activity for the year ended December 31, 1998 were as follows:

	Sales of textiles goods	Operation of department stores	Others	Elimination	Consolidated
	1998	1998	1998	1998	1998
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
REVENUE					
External sales	245,537	122,447	---	---	367,984
Inter-segment sales	8,777	---	---	(8,777)	
Total revenue	254,314	122,447	---	(8,777)	367,984
	=====	=====	=====	=====	=====
RESULT					
Segment result	19,224	4,482	---	(715)	22,991
	=====	=====	=====	=====	=====
Unallocated corporate expenses					(22,577)
Profit from operation					414
Other income					45,237
Interest expenses					(13,730)
Share of results of associates					1,362
Income from other investments					1,405
Profit before tax					34,688
Income taxes					(4,965)
Profit after tax					29,723



## OTHER INFORMATION

Capital expenditure	18,079	7,839	25,918
Depreciation	3,823	1,552	5,375

## 5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS-continued

## BALANCE SHEET

	Sales of textile goods 12.31 1998	Operation of department stores 12.31 1998	Others 12.31 1998	Elimination 12.31 1998	Consolidated 12.31 1998
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<b>ASSETS</b>					
Segment assets	203,056	65,734	---	(876)	267,914
Interest in associates					2,060
Unallocated corporate assets					723,995
Consolidated total assets					993,969
					=====
<b>LIABILITIES</b>					
Segment liabilities	91,437	52,734	---	(1,957)	142,214
Unallocated corporate liabilities					431,548
Consolidated total liabilities					573,762
					=====

## Geographical segments

All of the Group's operations and identifiable assets are located in the PRC.

Over 90% of the sales revenue and consolidated net profit for the year are derived from the PRC.

## 6. PROFIT FROM OPERATIONS

Profit from operations has been arrived at after charging:

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Staff costs	22,275	20,190
Depreciation	10,871	5,375
Net foreign exchange losses	---	118
	<u>5,299</u>	<u>5,672</u>
	=====	=====
7 .OTHER INCOME		
	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Rental income	10,370	7,700
Interest income(note 26(a))	19,161	35,380
Others	1,931	2,157
	<u>31,462</u>	<u>45,237</u>
	=====	=====
8. INTEREST EXPENSES		
	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Interest expenses	38,162	40,619
Less : Interest expenses paid by Holding Company directly(note 20)	(27,715)	(26,889)
	<u>10,447</u>	<u>13,730</u>
	=====	=====
9 .INCOME FROM OTHER INVESTMENTS		
	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Dividends from equity investments	880	1,405
	<u>880</u>	<u>1,405</u>
	=====	=====
10 .INCOME TAXES		
	1999	1998

	RMB'000	RMB'000
The charge comprises		
PRC income tax for the year	5,945	6,636
Income tax refund	---	(1,671)
	<u>5,945</u>	<u>4,965</u>
	=====	=====
Taxation attributable to the Company and its subsidiaries	5,890	4,901
Share of taxation attributable to associates	55	64
	<u>5,945</u>	<u>4,965</u>
	=====	=====

Pursuant to a document, Shanghai Finance No.(1997) 41 , the Company's PRC Profit Tax is calculated at 15% (1998:15%) of the estimated assessable profit for the year.

Shanghai Kai Kai Group Shangyu Shirt Factory, a subsidiary of the Company, is subject to income tax at a rate of 33%. In accordance with a document issued by Shangyu Tax Bureau, the income tax is refundable, subject to the approval of local tax bureau. The income tax refundable is accounted for as a reduction of income taxes in the income statement of the current year. However, the refund is restricted to be used for the expansion of the Company's business. Therefore, the amount is not distributed and is transferred to the discretionary surplus reserve.

Shanghai KaiKai Tiande Garment Company Limited ("Tiande"), another subsidiary of the Company, is a manufacturing enterprise with foreign investment incorporated in Shanghai Jingan

#### 10. INCOME TAXES-continued

District, is subject to income tax at 27%. Tiande is also entitled to full exemption from income tax for the first two years and a 50% reduction for the next three years thereafter commencing from the first profitable year. This year is Tiande's first unprofitable year and its applicable income tax rate is 27% (1998: the last profitable year and its applicable income tax rate is 13.5%)

No provision for deferred taxation has been made in the financial statements because there are no significant temporary differences at the balance sheet date.

#### 11. DIVIDENDS

The directors propose a payment of final dividends for the year , 10 cent per share, totally RMB 19,800,000 (1998:NIL).

## 12. EARNINGS PER SHARE

The calculation of the earnings per share is based on the Group's profit for the year of approximately RMB 27,500,063 (1998:RMB29,711,000) and on 198,000,000 shares (1998:198,000,000 shares) in issue during the year.

## 13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land use rights and buildings RMB'000	Motor vehicles RMB'000	Fixture and equipment RMB'000	Construction in progress RMB'000	Total RMB'000
COST					
At January					
1,1999	157,271	2,821	27,523	7,727	195,342
Additions	12,687	575	2,149	11,326	26,737
Disposals	(2,810)	(411)	(2,250)	(18,591)	(24,062)
	-----	-----	-----	-----	-----
At December					
31,1999	167,148	2,985	27,422	462	198,017
	-----	-----	-----	-----	-----
DEPRECIATION					
At January 1,1999	4,075	1,211	8,650	---	13,936
Provided for the year	6,350	746	3,358	---	10,454
Eliminated on disposals	(541)	(249)	(1,862)	---	(2,652)
	-----	-----	-----	-----	-----
At December					
31,1999	9,884	1,708	10,146	---	21,738
	-----	-----	-----	-----	-----
NET BOOK VALUES					
At January 1,1999	153,196	1,610	18,873	7,727	181,406
	=====	=====	=====	=====	=====
At December 31,1999	157,264	1,277	17,276	462	176,279
	=====	=====	=====	=====	=====

13 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT-continued

All land in the PRC is owned by the State or is subject to collective ownership, and neither individuals nor legal entities may own land. As of April 19, 1994, the Company acquired from Jingan District Land Administration Bureau of Shanghai the land use rights without a defined term for the land where the Company is located. The Company pays land use tax annually.

The pledge of assets sees note 25.

#### 14 SUBSIDIARIES

Details of the Company's subsidiaries at December 31, 1999 are as follows:

Name of subsidiary	Registered capital RMB'000	Proportion of ownership interest /proportion of voting power held	Principal activity
Shanghai Kaikai Garment Company	2,000	100%	Retail and wholesale of shirts
Shanghai Kaikai Shopping Center	10,000	100%	Operation of department store
Shanghai Kaikai Wool Sweater Knitting Company Limited	1,000	100%	Retail and wholesale of wool sweaters
Shanghai Kaikai Shirt Factory	1,000	100%	Manufacture of shirts
Shanghai Kaikai Wool Sweater Factory	1,000	100%	Manufacture of wool sweaters
Shanghai KaikaiShangyu Kaikai Shirt Factory	7,000	100%	Manufacture of shirts
Shanghai KaikaiTextile Company Limited	500	100%	Retails and wholesale of fabrics
Shanghai KaikaiTiande Garment Company Limited	1,293	55%	Manufacture of shirts
Shanghai KaikaiSuit Company Limited	1,000	100%	Retails and wholesale of suits

Shanghai Kaikai Non-Ironing Garment Company Limited	12,433	60%	Manufacture of non-ironing shirts
Shanghai Kaikai International Trade Company Limited	851	100%	Import and export of clothes and textile related materials
Shanghai Kaikai Advertising Company Limited	500	100%	Advertising services
Shanghai Kaikai Departure Store Company Limited	10,000	100%	Operation of department store
Shanghai Kaikai Fashion Company Limited	3,000	100%	Manufacture of clothes

## 14. SUBSIDIARIES -continued

\* The registered capital of Shanghai Kaikai Department Store Company Limited increases RMB 8,000,000.00 to RMB 10,000,000.00 from the Company. The proportion of ownership interest keep un-changed.

\*\* The 100% ownership interest for Shanghai KaiKai International shopping Center (registered capital is RMB 1,000,000.00) had been transferred possession to the subsidiary of the holding company on November 29,1999. The transferring price is the cost of RMB 1,000,000.00 from the book .Board of directors passed the decision. And financial statements aren't consolidated because of the reason above mentioned.

All the subsidiaries of the Company are registered in the PRC

## 15 INTERESTS IN ASSOCIATES

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000
Cost of investment	1,473	1,633
Share of post-acquisition profit , net of dividends received and receivable	566	427
	<hr/>	<hr/>
	2,039	2,060

Name of associates	Registered capital	Proportion of ownership interest /proportion of voting power held	Principal activity
Suzhou Kaikai Tiande Garment Company Limited	US\$715,000	30%	Manufacture of shirts
Zhejiang Kaifu Garment Company Limited	US\$521,400	15%	Manufacture of shirts
Shanghai KaiKai Group Tongxiang Xinghua Wool Sweater Factory	RMB2,750,000	25%	Manufacture of wool sweaters

All the associates of the Company are registered in the PRC

#### 16. OTHER INVESTMENTS

The amount represents unlisted equity investments.

#### 17. INVENTORIES

	12.31.1999 RMB'000	12.31.1998 RMB'000
Raw materials	8,482	15,137
Work-in-progress	1,990	9,806
Finished goods	134,133	128,264
Merchandise	6,536	11,602
	<u>151,141</u>	<u>164,809</u>
	=====	=====

#### 18. SHARE CAPITAL

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000
Registered, issued and fully paid:		
80,090,200 State shares held by KaiKai (Group) Company Limited of RMB 1 each	80,090	80,090
37,909,800 shares held by other legal persons and employees of RMB 1 each	37,910	37,910
80,000 B share of RMB 1 each	80,000	80,000
	198,000	198,000
	=====	=====

All the shares rank pari passu with each other in all respects except for that B shares can only be owned by overseas investors and are listed on the Shanghai Stock Exchange. State shares held by other legal person and employees are not listed.

## 19. OTHER RESERVES

	Other reserves						Retain profits	Total
	Capital surplus	Surplus reserve	Statutory		Sub-total			
			Surplus reserve	Public welfare reserve				
RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	
YEAR ENDED								
12.31.1999								
Balance at 1.1.1999	76,717	21,667	73,269	23,254	194,907	21,445	216,352	
Net profit the year	---	---	---	---	---	27,500	27,500	
Appropriation	---	2,646	1,323	2,646	6,615	(26,415)	(19,800)	
	76,717	24,313	74,592	25,900	201,522	22,530	224,052	
	====	====	====	====	====	====	====	



(a) Other reserves of the Group include statutory surplus reserve, discretionary surplus reserve which form part of shareholders' equity.

#### Statutory surplus reserve / Discretionary surplus reserve

In accordance with relevant PRC Company Laws and is required to appropriate 10% of its profit after taxation reported in its PRC statutory financial statements to the statutory surplus reserve. Allocation to a discretionary surplus reserve shall be approved by the shareholders in general meeting

The appropriation of statutory reserve has reached 50% of the Company's registered capital. Surplus reserve can be used to make up losses or for conversion into share capital. The Company may, upon the approval by a resolution of shareholders' general meeting, convert its surplus reserve into share capital by issuing new shares to existing shareholders in proportion to their original shareholding or by increasing the nominal value each share. However, when converting the Company's statutory surplus reserve into share capital the amount of such reserve remaining unconverted must not be less than 25% of the registered capital.

#### Statutory public welfare fund

In accordance with relevant PRC Company Law and the Company's Articles of Association, the Company is required to appropriate 5% to 10% of the profit after tax as reported in it's the PRC statutory public welfare reserve. The statutory public welfare reserve shall only apply to collective welfare of staff and works and welfare facilities remain a property of the Group.

### 19. OTHER RESERVES-continued

The statutory public welfare reserve is non-distributable. When public welfare reserve is utilized, an amount equal to the cost of the assets acquired is transferred to discretionary surplus reserve. On disposal of the relevant assets, the original transfers from the reserve are reversed

#### (b) Basis for profit distribution

In accordance with the Company's articles of association, profit available for distribution to shareholders should be based on the lower of the amount determined in accordance with the PRC GAAP and that calculated in accordance with the IAS after detection of the current year's appropriation to the statutory reserves. The retained profits available for distribution to shareholders as at December 31,1999 was RMB 15,254,154.

### 20. BORROWINGS

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000
Short-term bank loans	431,550	390,200
Bank loans repayable in 1999 with interest rates from 10.98% to 13.76%	---	24,800
Debentures repayable in December 1999 at interest 9.8% per annum	---	34,863
Debentures repayable in April 1999 at interest 6.12% per annum	---	25,670
	431,550	475,533
	=====	=====

The interest rate of short-term bank loans is from 6.138% to 13.176% per annum.

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000
Bank loans secured by the Company (note 25)	5,850	---
Bank loans secured by cash (note 25)	---	4,000
Bank loans secured by the properties of Holding Company	228,050	208,700
Bank loans guaranteed by third part -ies	136,500	197,300
Unsecured bank loans and debentures	3,000	65,533
Bank loans guaranteed by the Holding Company	58,150	---
	431,550	475,533
	=====	=====

## 20. BORROWINGS-continued

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000

The maturity of the above bank loans and debentures are as follows:

On demand or within one year	431,550	475,533
More than one year but not exceeding two years	---	---
	431,550	475,533
Less : Amount due within one year shown under current liabilities	(431,550)	(475,533)

At December 31,1999,short-term bank loans of RMB 312,800,000 (1998: RMB 216,300,000) are loans borrowed by the Company on behalf of its Holding Company. All related interest are borne by the Holding Company and the Holding Company pay the interest of RMB 27,715,000 in 1999. (1998: RMB 26,889,000)

#### 21. RECONCILIATION OF PROFIT BEFORE TAXATION TO NET CASH INFLOW (OUTFLOW) FROM OPERATING ACTIVITIES

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Profit before taxation	33,496	34,688
Adjustments for:		
Interest expenses	10,447	13,730
Interest income	(19,161)	(35,380)
Share of results of associates	(364)	(1,362)
Depreciation of property , plant and equipment	10,871	5,375
(Gain)/Loss on disposal of fixed assets	(2,946)	439
Provision on long-term investments	(203)	---
Operating cash flows before movements in working capital	32,140	17,490
Decrease in inventories	13,668	1,908
(Increase)/Decrease in trade and other receivables	(3,239)	3,943
Increase /(Decrease) in trade and other payables	20,676	(14,878)

Cash generated by used in operations	63,245	8,463
Income taxes paid	(7,935)	(8,049)
Income tax refund	---	1,671
NET CASH INFLOW FROM OPERATING ACTICITIES	<u>55,310</u>	<u>2,085</u>
	=====	=====

## 22. CONTINGENT LIABILITIES

	12.31.1999	12.31.1998
	RMB'000	RMB'000
Guarantees given to banks in respect of bank loans and short-term bonds of third parties	185,000	168,500
	=====	=====

## 23. FINANCIAL INSTRUMENTS

The financial assets of the Company include bank balances and cash , trade and other receivables , receivable from Holding Company. The financial liabilities of the Company include bank borrowings and debentures and trade and other payables.

## (a) Interest rate risk

The interest rates and terms of repayment of bank borrowings and debentures of the Company are disclosed in note 20.

## (b) Credit risk

## Bank balances and cash

Substantial amounts of the Company's bank balances are deposited with the Industrial and Commercial Bank of China and Bank of China.

## Trade receivable

The Company does not have a significant exposure to any individual customer or counterparty . The major

concentrations of credit risk arise from exposures to a substantial number of trade receivable operating in one geographical region, the PRC

#### Receivable from Holding Company

The receivable from Holding Company is unsecured, repayable by installments. The amount was paid partially after the balance sheet date(note 24).Interest is charged at monthly borrowings interest rate announced by the People's Bank of China.

The Holding Company has agreed to pledge some of its properties as a security for the receivable. In the opinion of the directors, the total market values of these properties exceed the amount receivable from the Holding Company.

#### (c) Fair value

The fair values of bank balances and cash , trade and other receivable , receivable from Holding Company and trade and other payable are not materially different from their carrying amounts.

The carrying values and bank borrowings and debentures are estimated to approximate their fair values based on the nature or short-term maturity borrowings of these instruments.

#### 24.POST BALANCE SHEET EVENTS

1.In accordance with the resolution of the Board of Directors dated March 9,2000 and the decision of the temporary shareholder meeting dated April 11,2000, the Company will purchase the part ownership of KaiKai Building which the surface area is 24,770.43 square meters from the Holding Company, the transferring price is RMB 353,470,000, which is confirmed by the appraisal price by ChangXing Appraisal Firm. The payment method of the transaction will compensate for the amount receivable from Holding Company.

2.The Holding Company paid RMB 130,000,000 to the Company during April 11 to April 26,2000. The amount was used to pay the bank loans about RMB 76,000,000 during the periods above mentioned.

#### 25. PLEDGE OF ASSETS

1. The Group has pledged fixed deposit of USD 550,000, equivalent to approximately RMB 4,553,000, to secure banking facilities granted to the Group in 1998.

2. The Group has pledged the ownership of the ground floor, the eighth floor , the ninth floor and the twenty-fourth floor of the KaiKai building (the surface area is 7,929.62 square meters ) to secure banking

facilities about RMB 5,850,000.00 granted to the Group.(1998: NIL).

## 26 RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Sales of goods to subsidiaries of Holding Company	15,445	10,261
Interest income received from Holding Company	18,422	34,057
Process fee paid to associates	4,020	4,586
Sales of properties , plant and equipment to Holding Company	4,875	1,096
Acquisition of properties , plant and equipment from Holding Company	---	100,210
Sales of share ownership to subsidiaries of Holding Company	1,500	---

## 26 RELATED PARTY TRANSACTIONS-continued

The above transactions were carried out at contract prices or at mutual agreed rates. In addition:

(1) The Group performed certain administrative services for the Holding Company during the year, for which a management fee of RMB 4,045,655 (1998:RMB 4,133,000) was charged being an appropriate allocation of costs incurred by relevant administrative departments.

(2) The Holding Company has granted a subsidy of RMB 5,000,000 to the Group to compensate for the excess operating costs incurred as a result of employing the Holding Company 's surplus employees in 1998.

(3)Certain premises used by the Group are the properties of the Holding Company, however, no rental is charged by the Holding Company.

(4) The holding company shared the advertisement fee about RMB 6,885,000.00 according to the amount of the year equally, the advertisement by name of KaiKai is useful to both the Group and the holding company impartially.

## (b) Amounts due from/ to related parties

Accounts	Related party	12.31.1999	12.31.1998
Trade and other receivable	Subsidiaries of Holding Company	3,822	564
Trade and other payable	Associates	1,340	2,149
Receivable from Holding Company (note23(b))	Holding Company	553,470	576,471

## (c) Guarantee

The borrowing amounting to RMB 228,050,000 (1998:RMB 208,700,000) had been guaranteed by far mortgage the Holding Company and the borrowing amounting of RMB 58,150,000 had been guaranteed by the Holding Company, by the end of December 31,1999.

## 27.CAPTIAL EXPENDITURE

In accordance with the resolution of the Board of Directors dated April 17,2000, the Company will purchase 51% shares of a medical company which is held by the Holding Company, at the appraisal price which will be confirmed by some national departments in charge. At the end of December 31,1999, the medical company's net assets was RMB 35,365,600.

## 28.SUMMARY OF DIFFERENCES BETWEEN IAS AND PRC GAAP

These financial statements are prepared in conformity with IAS, which are different from its statutory financial statements, which are prepared in accordance with PRC GAAP.

The statutory financial statements for the year ended December 31,1999 reported profit after taxation of RMB 26,460,663 and net assets at RMB 425,170,411. The principal IAS adjustments made for profit after taxation and net assets are as follows:

	Profit after taxation	Net assets
	1999	12.31.1999
	RMB'000	RMB'000
As reported under PRC GAAP	26,461	425,170
Adjustments to confirm IAS		
-Reversal of goodwill and its related amortization expenses	1,039	(3,118)

As reported under IAS

27,500

422,052

## 28. LANGUAGE

The English text of the financial statements is a translated version for the convenience of English readers and for reference only. The Chinese text of the financial statements will prevail over the English text.



## 资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>				
货币资金	27,596,168.80	9,761,852.13	24,599,914.00	10,668,578.00
短期投资				
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据	253,909.88	426,701.68	759,500.00	
应收股利	426,701.68			
应收利息				
应收帐款	19,651,553.38	17,080,914.50	20,594,154.00	17,238,887.00
其他应收款	570,340,027.23	615,976,165.20	210,863,375.00	332,646,989.00
减：坏帐准备	1,831,593.81	1,818,748.38	1,852,598.00	1,824,029.00
应收款项净额	588,159,986.80	631,238,331.32	229,604,931.00	348,061,847.00
预付帐款	1,256,397.26		1,591,487.00	
应收补贴款				
存货	162,502,711.49	160,149,070.54	184,327,412.00	151,971,963.00
减：存货跌价准备	5,318,081.83	5,270,373.04	4,735,193.00	1,856,603.00
存货净额	157,184,629.66	154,878,697.50	179,592,219.00	150,115,360.00
待摊费用	461,088.26	2,772.69	1,544,322.00	
待处理流动资产净损失	71,764.60	37,185.82		
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产	7,070.00	7,070.00	7,070.00	7,070.00
流动资产合计	775,417,716.94	796,352,611.14	437,699,443.00	508,852,855.00

## 资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	11,512,833.56	65,695,174.73	12,145,097.00	58,621,931.40
长期债权投资				
长期投资合计	11,512,833.56	65,695,174.73	12,145,097.00	58,621,931.40
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备	759,749.00	759,749.00	962,477.00	962,477.00
长期投资净额	10,753,084.56	64,935,425.73	11,182,620.00	57,659,454.40
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	158,589,434.80	109,880,770.05	180,506,436.00	140,800,439.00
减：累计折旧	18,197,820.33	7,472,841.14	13,739,636.00	4,642,098.00
固定资产净值	140,391,614.47	102,407,928.91	166,766,800.00	136,158,341.00
工程物资				
在建工程	462,198.92	312,080.00	7,727,323.00	25,000.00
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	140,853,813.39	102,720,008.91	174,494,123.00	136,183,341.00
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	21,901,390.60	21,267,134.60	5,076,198.00	4,387,952.60
开办费	302,450.61		389,848.00	
长期待摊费用	16,796,427.73		6,480,628.00	486,849.00
其他长期资产			376,470,713.00	376,470,713.00
无形资产及其他资产合计	39,000,268.94	21,267,134.60	388,417,387.00	381,345,514.60
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项				
资产总计	966,024,883.83	985,275,180.38	1,011,793,573.00	1,084,041,165.00

## 资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>				
短期借款	431,550,000.00	422,450,000.00	390,200,000.00	375,100,000.00
应付票据	5,116,764.64		3,362,770.00	
应付帐款	44,247,213.78	96,804,904.22	66,789,985.00	173,653,808.00
预收帐款	3,282,950.43	983,545.63	6,180,107.00	2,544,153.00
代销商品款	14,862,054.22		14,782,664.00	
应付工资	3,790,758.40	2,373,248.34	4,310,445.00	2,981,998.00
应付福利费	340,011.72		617,300.00	
应付股利	21,778,547.60	21,778,547.60	12,336,482.00	12,336,482.00
应交税金	-1,939,156.81	-3,949,386.19	-9,633,779.00	-10,540,418.00
其他应交款	13,699.55		72,973.00	
其他应付款	10,405,154.98	5,831,131.25	12,427,545.00	15,242,559.00
预提费用	1,499,315.23	482,000.00	604,348.00	329,872.00
一年内到期的长期负债			85,333,085.00	85,333,085.00
其他流动负债			44,457.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>534,947,313.74</b>	<b>546,753,990.85</b>	<b>587,428,382.00</b>	<b>656,981,539.00</b>
<b>长期负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
住房周转金				
其他长期负债				
<b>长期负债合计</b>				

## 资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项				
负债合计	534,947,313.74	546,753,990.85	587,428,382.00	656,981,539.00
少数股东权益	5,907,158.85		5,855,443.00	
<b>股东权益：</b>				
股本	198,000,000.00	198,000,000.00	198,000,000.00	198,000,000.00
资本公积	87,111,085.19	87,111,085.19	87,111,085.00	87,111,085.00
盈余公积	124,805,172.35	124,805,172.35	118,190,006.00	118,190,006.00
其中：公益金	25,900,949.31	25,900,949.31	23,254,883.00	23,254,883.00
未分配利润	15,254,153.70	28,604,931.99	15,208,657.00	23,758,535.00
外币报表折算差额				
股东权益合计	425,170,411.24	438,521,189.53	418,509,748.00	427,059,626.00
负债和股东权益总计	966,024,883.83	985,275,180.38	1,011,793,573.00	1,084,041,165.00

备 注：

## 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	本期		上期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	390,526,499.82	168,661,071.66	367,984,242.00	205,978,064.00
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	390,526,499.82	168,661,071.66	367,984,242.00	205,978,064.00
减：主营业务成本	323,174,505.33	137,102,140.27	304,677,892.00	172,730,628.00
主营业务税金及附加	2,531,126.49	733,204.53	2,244,650.00	351,102.00
二、主营业务利润	64,820,868.0000	30,825,726.86	61,061,700.00	32,896,334.00
加：其他业务利润	10,428,369.04	6,735,908.54	8,093,711.00	7,696,661.00
减：存货跌价损失	1,475,780.44	1,448,967.74	1,585,147.00	1,582,293.00
营业费用	28,862,475.97	13,309,823.25	30,063,331.00	20,717,232.00
管理费用	25,917,876.54	14,326,645.75	27,861,691.00	13,219,688.40
财务费用	-8,322,538.52	-8,749,394.57	-20,699,861.00	-21,487,165.00
三、营业利润	27,315,642.6100	17,225,593.23	30,345,103.00	26,560,946.60
加：投资收益	1,392,166.86	16,057,038.90	2,703,464.00	10,641,955.00
补贴收入	677,077.90	625,441.01	387,066.00	387,067.00
营业外收入	3,204,477.48	2,943,436.88	577,830.00	268,710.00
减：营业外支出	187,333.08	15,919.45	428,281.00	70,834.00
四、利润总额	32,402,031.7700	36,835,590.57	33,585,182.00	37,787,844.60
减：所得税	5,889,652.95	5,574,027.36	6,571,410.00	5,485,613.00
减：少数股东损益	51,715.71		12,531.00	
五、净利润	26,460,663.1100	31,261,563.21	27,001,241.00	32,302,231.60
加：年初未分配利润	15,208,656.37	23,758,534.56	-2,342,150.00	906,737.40
盈余公积转入				

## 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
六、可供分配的利润	41,669,319.4800	55,020,097.77	24,659,091.00	33,208,969.00
减：提取法定盈余公积金	2,646,066.31	2,646,066.31	2,700,124.00	2,700,124.00
减：提取法定公益金	2,646,066.31	2,646,066.31	2,700,124.00	2,700,124.00
七、可供股东分配的利润	36,377,186.8600	49,727,965.15	19,258,843.00	27,808,721.00
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积	1,323,033.16	1,323,033.16	4,050,186.00	4,050,186.00
应付普通股股利	19,800,000.00	19,800,000.00		
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	15,254,153.7000	28,604,931.99	15,208,657.00	23,758,535.00

备 注：

## 现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	391,332,141.67	168,796,030.89
收取的租金	6,481,326.97	2,927,004.62
收到的增值税销项税和退回的增值税款	66,526,464.08	28,695,325.25
收到的除增值税以外的其他税费返还	876,888.05	825,251.16
收到的其他与经营活动有关的现金		82,426,174.73
经营活动现金流入小计	465,216,820.7700	283,669,786.65
购买商品、接收劳务所支付的现金	320,745,389.95	210,962,071.55
经营租赁所支付的现金	67,400.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	26,719,132.00	5,908,404.45
支付的增值税款	54,526,716.29	35,863,552.16
支付的所得税款	7,935,277.63	7,670,422.79
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	4,112,258.78	1,923,868.88
支付的其他与经营活动有关的现金	20,280,503.81	16,675,176.54
经营活动现金流出小计	434,386,678.46	279,003,496.37
经营活动产生的现金流量净额	30,830,142.3100	4,666,290.28
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金		
分得股利或利润所收到的现金	516,170.70	516,170.70
取得债券利息收入所收到的现金	735,000.00	16,938,262.16
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	338,852.93	
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,590,023.63	17,454,432.86

## 现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,566,386.26	351,636.00
权益性投资所支付的现金		8,000,000.00
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,566,386.26	8,351,636.00
投资活动产生的现金流量净额	-8,976,362.63	9,102,796.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收权益性投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	184,700,000.00	172,400,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	323,046,498.40	323,046,498.64
筹资活动现金流入小计	507,746,498.40	495,446,498.64
偿还债务所支付的现金	329,182,919.25	313,023,500.00
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金	3,191,530.00	3,191,530.00
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金	14,649,574.03	14,327,281.65
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金	179,580,000.00	179,580,000.00
筹资活动现金流出小计	526,604,023.28	510,122,311.65
筹资活动产生的现金流量净额	-18,857,524.88	-14,675,813.01



## 现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
<b>四、汇率变动对现金流量的影响</b>		
汇率变动对现金的影响额		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		
现金及现金等价物净增加额	2,996,254.8000	-906,725.8700
<b>六、不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
<b>七、将净利润调节为经营活动的现金流量</b>		
净利润	26,460,663.11	31,261,563.21
加：少数股东损益	51,715.71	
计提的坏帐准备或转销的坏帐	-21,004.80	-5,280.62
固定资产折旧	8,526,722.91	5,052,888.01
无形资产摊销	2,344,808.00	2,317,736.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-2,878,882.09	-2,945,610.58
固定资产报废损失		
财务费用	-8,322,538.52	-8,749,394.57
投资损失（减：收益）	-1,392,166.86	-16,057,038.90
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	21,824,700.82	-8,177,107.54
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,315,486.13	82,208,868.92
经营性应付项目的增加（减：减少）	-20,570,310.08	-87,173,979.95
增值税增加净额（减：减少）	5,667,938.16	5,335,323.25
其他	3,453,982.08	1,598,323.05
经营活动产生的现金流量净额	30,830,142.3100	4,666,290.2800

## 现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
<b>八、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
货币资金的期末余额	27,596,168.80	9,761,852.13
减：货币资金的期初余额	24,599,914.00	10,668,578.00
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,996,254.8000	-906,725.87

备注：