

黄石东贝电器股份有限公司

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. 公司法定名称：

中文：黄石东贝电器股份有限公司

英文：HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE CO.,LTD

2. 公司法定代表人：杨百昌

3. 公司董事会秘书：朱金明

联系地址：湖北省黄石市铁山区武黄路5号

电话：(0714)5415858

传真：(0714)5415588

4. 公司注册地址：湖北省黄石市铁山区武黄路5号

办公地址：湖北省黄石市铁山区武黄路5号

邮政编码：435006

互联网址：<http://www.dongbei.com.cn>

电子邮箱：dongbei@public.hs.hb.cn

5. 公司信息披露报刊为：《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

6. 公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：东贝B股

股票代码：900956

二、会计数据和业务数据摘要

1. 本年度会计数据

单位：人民币元

利润总额	36,272,932
净利润	30,966,060
扣除非经常性损益后的净利润	30,966,060
主营业务利润	56,592,249
其他业务利润	1,247,918
营业利润	30,888,060
投资收益	
补贴收入	5,306,872
营业外收支净额	78,000
经营活动产生的现金流量净增加额	3,083

按照国际会计准则审计的净利润与国内审计报告无差异。

2. 截止1999年末，公司本年主要会计数据和财务指标

指标项目	1999年
主营业务收入（万元）	18,677

净利润（万元）	3097
总资产（万元）	59073
股东权益（万元）	34648
每股收益（摊薄）（元）	0.132
每股收益（加权）（元）	0.166
每股净资产（元）	1.47
调整后的每股净资产	1.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.013
净资产收益率（%）	8.94

注：公司1999年3月成立，故无前两年相关数据。

计算公式：

每股收益（全面摊薄）=净利润/年度末普通股股份总数
每股收益（加权平均）=净利润*12/（5月末普通股股份总数*5+年度末普通股股份总数*7）
每股净资产=年度末股东权益/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%
每股经营活动产生的现金流量总额=经营活动产生的现金流量净额/年末普通股股份总数

3．报告期内股东权益变动情况		单位：元				
项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数						
本期增加	235000000	81194751	6057678	3028839	24230711	346483140
本期减少						
期末数	235000000	81194751	6057678	3028839	24230711	346483140
变动原因						
说明	公司于九九年发行B股		发行B股导致股本溢价		公司九九年经营状况的反映	

三、 股东变动及股东情况

1．股本变动情况

（1）股本变动情况表

				单位：万股					
	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									
其中：									
国家持有股份							11760		11760
境内法人持有股份							240		240
境外法人持有股份									
其他									
1． 募集法人股份									
2． 内部职工股									

3. 优先股或其他		
其中：转配股		
未上市流通股份合计	12000	12000
二. 已上市流通股股份		
1. 人民币普通股		
2. 境内上市的外资股	11500	11500
3. 境外上市的外资股		
4. 其他		
已上市流通股股份合计	11500	11500
三. 股份总数	23500	23,500

(2)股票发行与上市情况：

a. 公司于1999年6月23日至6月25日，发行100，000，000股B股，发行价格为0.198美元(折合人民币1.64元)，并于1999年7月15日于上海证券交易所上市交易。

截止1999年8月13日，已行使全部超额配售选择权，按每股0.198美元，额外发行共计1,500万股，该新增发的股份于1999年8月13日前在上海证券交易所上市交易。

b. 公司1999年度因B股发行，引起公司股份总数及结构的变化，使公司总股本由成立时的120，000，000股增至235，000，000股。

c. 公司自成立起不存在内部职工股。

2. 股东情况介绍

(1) 截止1999年末，公司股东总数为1,997户

(2) 截止1999年末，前十名股东持股情况

名次	股 东 名 称	年末持股（股）	占总股本（%）
1	黄石东贝冷机集团公司（国家股）	117,600,000	50.04
2	招银证券公司	10,072,000	4.29
3	DBSSECURITIESNO MINEES(HK)LTD	5,518,000	2.35
4	甄强	4,307,544	1.83
5	NEW JAPAN SECURITIESINT'(HK)	2,200,000	0.94
6	梁好	2,077,000	0.88
7	徐岚	1,740,000	0.74
8	WISE MAX INTERNAL LIMITED	1,618,780	0.69
9	周坚白	1,500,000	0.64
10	陈家钢	1,347,000	0.57

说明：(1)本年度黄石东贝冷机集团公司所持的国家股未发生变化，其所持股份无质押和冻结。

(2) 公司前十名股东中，第2-10名为流通股股东，其股份变化系二级市场行为，本公司未知其之间的关联关系。

(3) 本公司无持有10%以上股份的法人股东。

四. 股东大会简介

公司于1999年3月5日召开第一次股东大会，出席本次会议的股东共6人，代表股份12,000万股，占公司股本总额的100%。会议审

议并通过了以下议案：

1. 设立股份公司议案；
2. 公司章程（草案）议案；
3. 选举股份公司董事议案；
4. 选举股份公司监事议案；
5. 发起人出资议案；
6. 授权董事会对股份公司章程（草案）修订的议案；
7. 对股份公司发行费用的审核议案；
8. 股份公司B股发行后全体股东分享九九年度利润的议案；
9. 公司关联交易事项议案；
10. 申请发行境内上市外资股的议案；
11. 公司B股发行后将公司转变为中外合资股份公司的议案；
12. 公司聘请安达信公司的议案；

此次股东大会选举杨百昌先生、吴晓英女士、刘传宋先生、方华女士、李植礼先生、朱金明先生、叶俊方先生、王梁先生、阮绍林先生为公司董事，任期三年。

选举王固华先生、杨子明先生为公司监事，任期三年。

五、董事会工作报告

一）公司的经营情况

1、公司所处的行业为压缩机制冷行业。本公司压缩机年产能力120万台，是国内能够批量生产大规格冰箱、冷柜压缩机的唯一企业。

2、公司主营业务的范围及经营情况

本公司是一家专门从事研究、开发、制造和销售冰箱、冷柜用压缩机的专业化公司；

一九九九年，公司主营业务完成情况如下：

压缩机销量72万台

主营业务收入18,667万元

净利润3097万元

3、经营中出现的问题与解决办法

1) 经营中出现的问题：

随着压缩机行业跨国公司的进入，国内压缩机行业竞争加剧，价格竞争已成为占领市场的主导手段，近几年来压缩机价格呈逐年下降趋势；其次，我国承诺2005年完全停止使用氟利昂制冷剂，但国内冰箱厂无氟替代进程明显加快，而国内无氟压缩机技术还不十分成熟，进口无氟压缩机趁机抢占国内市场。

2) 解决办法：

（1）围绕产品结构调整，加大技术创新和技术改造力度。一是对R600A无氟压缩机进行优化设计，全面提高压缩机性能指标，并尽快推向市场，使其销量占公司全年总销量的50%以上；二是加紧研制开发R134a无氟压缩机系列产品，加快100万台R134a无氟压缩机项目一期工程，力争2000年底建成投产。

（2）充分发挥公司独家生产大规格冰箱、冷柜压缩机优势，扩大大规格压缩机销售比重，提高产品附加值。

（3）进一步开展节能降耗工作，全面推行招标和比价采购，进行成本、费用目标控制和考核。

（4）建立大质量管理体系，全面推行TQM管理，提高产品品质竞争力。

二）公司的财务状况：

单位：万元

指标名称	1999年
总资产	59073
长期负债	82
股东权益	34648
主营业务利润	5659
净利润	3097

注：公司1999年3月成立，故无前两年相关数据。

安达信·华强会计师事务所对公司1999年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。

三）公司的投资情况

1、募集资金的使用情况

1999年6月，公司发行境内上市外资股10,000万股，至8月13日止，又全额行使超额配售选择权，发行1,500万股B股，合共募集资金净额折合16500万元人民币。截止到年末，已投入公司100万台无氟压缩机扩建项目一期工程1065万元人民币，余款以存款的形式储备于银行。

2、报告期内非募集资金投资情况

1999年，公司利用联合国工发组织无氟改造援助资金，对现有压缩机生产线进行无氟改造，投入资金305万元。

四）2000年业务发展计划

2000年是世纪之交的一年，随着中国加入WTO的日期临近，全球经济一体化进程加快，中国经济进一步融入全球经济环境中。公司将面临着新的机遇和挑战。在新的一年里，公司将以市场为导向，以效益为中心，进一步加强企业管理，提高产品质量，强化品牌意识，完善激励机制，建立企业文化。通过项目建设，扩大经营规模，培植公司发展后劲。

2000年公司总的经营目标是：生产各类压缩机90万台，主营业务收入23,923万元。为了实现上述目标，公司将采取以下举措：

1、恢复和拓展市场。

2000年公司要完成科龙、海尔等大用户配套品种的无氟压缩机产品替代，并使用量有较大幅度回升。大规格压缩机、经济型压缩机产品在冷柜市场和压缩机零售市场实现大批量销售。

2、推行全面质量管理。

公司的质量保证体系按ISO9000标准运作四年后，将向全面质量管理推进。2000年公司聘请中国质量协会资深专家指导公司推行全面质量管理，建立大质量体系，以求提高产品品质竞争力。

3、加快项目建设和资本运营

公司计划2000年完成100万台无氟压缩机建设项目一期工程，形成年产40万台R134a工质压缩机能力，使公司能生产R134a、R600a、混合工质、R12等各种工质压缩机，全面满足用户的不同需求。与此同时，公司积极寻求投资项目，进入高新技术产业，并寻找机遇收购、兼并有发展前景的企业。

4、加强企业文化建设

企业文化是企业未来发展的原动力，建设企业文化有利于巩固企业基础和提高企业的凝聚力。2000年公司将围绕企业精神、经营理念、品牌形象、公司形象等一系列要素进行企业文化建设。

5、实施“人才工程”

人才是公司的宝贵资源。公司将进一步深化用人机制和分配制度改革，用人唯才，实行收入与岗位挂钩，用事业和待遇吸引和稳定技术人才和管理人才。

五）董事会日常工作情况

（一）报告年度内董事会的会议情况及决议内容

1、 公司一届一次董事会会议于1999年3月5日召开，会议审议并通过如下决议：选举杨百昌先生为公司董事长、吴晓英女士为副董事长；聘任刘传宋先生为公司总经理；聘任朱金明先生为公司董事会秘书；聘任石中坚先生、杜海炎先生、方泽云先生为公司副总经理；审议并通过了公司内部机构的设置方案。

2、 公司一届二次董事会会议于1999年8月18日召开，会议批准了公司1999年中期报告，并同意该中期报告刊登于1999年8月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》上。

(二)、董事会对股东大会决议的执行情况

1、 公司董事会认真贯彻执行了股东大会的各项决议：

1) 于1999年6月23日至25日发行境内上市外资股10,000万股，并至8月13日止，全额行使超额配售选择权，又增发B股1,500万股，共募集资金净额21,545,111美元。

2) 于1999年11月2日，经中国外经贸部批准，将公司转变为中外合资股份有限公司，并根据股东会的授权修改了公司章程的部分条款；

3) 公司100万台无氟压缩机项目一期工程正在顺利进行，预计于2,000年可建成投产。

六) 公司管理层及员工情况

1、 董事、监事及高级管理人员

职 务	姓 名	年 龄	性 别	任 期	年初持股数	年末持股数	持股增减	年 薪
董事长	杨百昌	45	男	3年	0	0	0	14851
副董事长	吴晓英	50	女	3年	0	0	0	13954
总经理	刘传宋	51	男	3年	0	0	0	13542
董事	方 华	52	女	3年	0	0	0	12291
董事	叶俊方	44	男	3年	0	0	0	11963
董事兼董秘	朱金明	36	男	3年	0	0	0	11005
董事	李植礼	60	男	3年	0	0	0	12711
董事	王 梁	31	男	3年	0	0	0	未从本公司领取薪金
董事	阮绍林	51	男	3年	0	0	0	未从本公司领取薪金
监事	王固华	51	男	3年	0	0	0	12137
监事	杨子明	52	男	3年	0	0	0	未从本公司领取薪金
监事	裘福君	41	男	3年	0	0	0	6124
副总经理	石中坚	37	男	3年	0	0	0	8929
副总经理	杜海炎	35	男	3年	0	0	0	8082
副总经理	方泽云	35	男	3年	0	0	0	8084

注：

1) 以上董事、监事及高级管理人员的任期全部为自1999年3月5日起至2002年3月4日止。

2) 以上董事、监事及高级管理人员年度报酬在1至2万元之间的8人，1万元以下的4人(公司3月份成立，薪金为3至12月份)，不在本公司领取报酬的董事有王梁先生、阮绍林先生；监事有裘福君先生。

2、 报告期内，公司无离任的董事、监事及高级管理人员的情况

3、 报告期内，公司无解聘公司经理、董事会秘书的情况。

七) 本年度公司利润分配预案

经安达信·华强会计师事务所审计，本公司1999年度实现净利润3029万元，（只含3-12月份利润，1-2月份公司未成立，利润计入资本公积），提取10%法定公积金302.9万元，提取10%法定公益金302.9万元，本年度末可供股东分配的利润为2423.2万

元。考虑到本公司无氟压缩机扩建项目急需资金，为保证该项目顺利实施，董事会拟定，1999年度利润不进行分配，也不进行资本公积金转增股本。

六、监事会报告

本报告期内监事会根据《公司法》、《证券法》、《及黄石东贝电器股份有限公司章程》的有关规定，对报告期内董事会、经营管理人员的工作及公司的各项重大决策进行监督，具体情况报告如下：

1、 监事会会议的召开情况：

报告期内监事会共召开3次监事会会议，列席2次董事会会议。

2、 经过对本公司全年的运作和经营管理的监督，监事会认为：公司能严格依法运作，强化规范化管理，内控制度完善。在资金运用、投资项目、经营管理环节等一系列经营管理决策实施上都遵循了《公司法》、《股份公司章程》的相关规定。同时，监事会尚未发现，公司董事、经理履行公司职务时有违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为；公司董事、经理工作积极，为公司的发展作出了不懈的努力。

3、 安达信·华强会计师事务所出具的1999年度公司无保留意见的审计报告，真实客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

4、 公司的关联交易无损公司利益。

七、重要事项

1. 本年度内公司无重大诉讼、仲裁事项。

2. 本年度内公司、公司董事及高级管理人员没有监管部门处罚情况。

3. 本年度内公司控股股东未变更，不存在公司董事会换届、改选，或半数以上人员变动、公司总经理变更、公司解聘董事会秘书等事宜发生。

4. 本年度内无收购及出售资产，吸收合并事项。

5. 重大关联交易事项：本公司所发生关联交易均属正常关联交易，详细情况见财务会计报告（附后）

6. 本公司与控股股东在人员、资产、财务上的“三分开”情况：

本公司与第一大股东-黄石东贝冷机集团公司在人员、资产、财务上做到了“三分开”，上市公司人员独立、资产完整、财务独立。

7. 公司无租赁其他公司资产或其他公司托管承包、租赁上市公司资产的事项。

8. 由于本公司所发行的流通股为B股，根据有关法律法规规定，公司于1999年11月2日申请外商投资股份制企业并获中国外经贸部批准。

9. 公司在本年度内未有更改名称或股票简称的情况。

10. 报告期内聘用安达信·华强会计师事务所和安达信公司。

11. 公司原总经理刘传宋先生因工作变动于2000年3月3日辞去总经理职务，公司一届四次董事会聘任石中坚先生为公司总经理。会议公告刊登于2000年3月3日《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》上。

八、公司其他有关资料

1、 公司于一九九九年三月十日在湖北省工商行政管理局登记注册；

注册地址：中国湖北省黄石市铁山区武黄路5号

2、 公司法人营业执照注册号为：企股鄂总字第002678号；

3、 税务登记号为：国税鄂外字420207707089475号；

4、 公司未流通股股票托管于上海证券中央登记结算公司；

5、 公司报告期内证券主承销机构：国通证券有限责任公司

公司报告期内国际协调人：新加坡发展亚洲融资有限公司；

6、 公司聘请的会计师事务所：1) 国际会计师：安达信公司，公司地址：香港中环干诺道中111号，永安中心25楼。国内会计师：安达信·华强会计师事务所，公司地址：中国北京建国门外大街1号中国国际贸易中心1118室；

九、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、财务负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、 载有安达信·华强会计师事务所盖章，中国注册会计师何影帆、李燕玉签名并盖章的审计报告正本；
- 3、 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、 公司章程。

黄石东贝电器股份有限公司董事会
二000年四月十日

审计报告及会计报表附注（境内）

黄石东贝电器股份有限公司

（在中华人民共和国注册成立）

一九九九年三月十日（公司成立日）至十二月三十一日

会计报表及注册会计师审计报告

审计报告

致：黄石东贝电器股份有限公司全体股东

安达信·华强会计师事务所（以下简称“我们”）接受委托，审计了黄石东贝电器股份有限公司（以下简称“贵公司”）一九九九年十二月三十一日的资产负债表和一九九九年三月十日（公司成立日）至十二月三十一日止期间（“该期间”）的利润及利润分配表和现金流量表。编制会计报表是贵公司管理阶层的责任，我们的责任是依据我们的审计对该会计报表发表意见。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，我们结合贵公司的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国《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和该期间的经营成果及现金流量情况。

安达信·华强会计师事务所 中国注册会计师

何影帆

中国·北京

李燕玉

二〇〇〇年三月十五日

（附注15和16所提之事项除外，

其日期为二〇〇〇年四月十日）

黄石东贝电器股份有限公司

会计报表附注

一九九九年十二月三十一日

（除另有说明外，所有金额均以人民币元为单位）

1. 组织结构及主要经营活动

黄石东贝电器股份有限公司（以下简称“本公司”）是一九九九年三月十日在中华人民共和国（“中国”）注册成立的一家股份有限公司。本公司主要从事制冷压缩机的生产及销售。

本公司由黄石东贝冷机集团公司（“东贝集团”）、常州洛克制冷电气有限公司（“常州电气”）、常熟市碧溪无线电厂（“常熟无线电厂”）、诸暨市电机厂（“诸暨电机”）、绍兴县冲压件总厂（“绍兴冲压件”）和武汉市新华五金厂（“武汉五金”）以发起方式设立。

东贝集团以其一附属公司——黄石市冷柜压缩机厂（“压缩机厂”）作为重组主体，将与压缩机生产、销售、管理及技术开发有关的经营性资产及负债投入本公司，同时取消压缩机厂的法人地位，而经剥离的非经营性资产及负债由东贝集团承担。其他五位

发起人则以现金方式投入本公司。

由东贝集团投入的、载于一九九八年十月三十一日本公司法定帐目的净资产人民币119,782,783元已由一国内资产评估机构进行了评估。经评估后的净资产计人民币147,296,834元已由中国财政部于一九九九年二月十三日确认，并依据一九九九年二月十四日湖北省国有资产管理局批复转换为117,600,000股本公司的国家股，每股面值人民币1元，溢价部分作为本公司的资本公积金。本公司的其他五位发起人共投入现金人民币3,000,000元，以认购2,400,000股本公司的法人股，溢价部分作为本公司的资本公积金。

于一九九九年五月二十八日，本公司获中国证券监督管理委员会批准发行100,000,000股境内上市外资股（“B股”）。该B股已于一九九九年七月十五日在上海证券交易所上市交易，并于一九九九年八月十三日之前全额行使超额配售权15,000,000股。

B股发行完成后，本公司注册资本为人民币235,000,000元，分为235,000,000股，每股面值人民币1元。其中117,600,000股为国家股，经黄石市国有资产管理局委托由东贝集团持有；2,400,000股为法人股，由其他五位发起人持有；115,000,000为B股，由境外投资者持有。

本公司于一九九九年十月二十一日获得外经贸资审字[1999]0098号批准证书，并于一九九九年十一月二日取得企股鄂总副字第002678号营业执照，成为中外合资股份有限公司。

随附利润表系指本公司自一九九九年三月十日（公司成立日）至十二月三十一日止期间之净利润。本公司成立前的净利润不包括在一九九九年三月十日至十二月三十一日止期间本公司的利润表中。

为方便比较目的，本公司董事会认为予与呈列一九九九年度及一九九八年度之备考利润表。备考利润表是在假设本公司重组之后的组织结构于一九九八年一月一日即已存在的基础上编制的。

2. 主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

(a) 会计制度

本公司执行中华人民共和国《企业会计准则》、《股份有限公司会计制度》及其他有关准则、制度和规定。

(b) 会计年度

本公司采用公历制，自一月一日起至十二月三十一日止。

(c) 记帐本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

(d) 记帐基础

本公司的会计核算以权责发生制为记帐基础。

(e) 外币折算

本公司之会计帐目及记录以人民币为记帐本位币，人民币为不可自由兑换的货币。外币交易均以交易当日中国人民银行公布的适用汇率折算为人民币。以外币计价的货币性资产和负债乃按资产负债表日的适用汇率折算成人民币。以外币计价的非货币性资产和负债乃按历史汇率折算成人民币。以外币计价的货币性资产和负债因交易日以后汇率变动而产生的汇兑损益，均作为当年度损益。

(f) 坏帐核算方法

坏帐的确认标准：

- (i) 因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，确实不能收回的应收款项；
- (ii) 因债务人逾期三年未履行偿债义务并确实不能收回的应收款项。

坏帐核算采用备抵法。管理层根据本公司以往的经验、债务单位的实际财务情况和现金流量情况及其他相关信息评估年末应收款项余额的可收现性。

(g) 存货

存货按实际成本（以加权平均法核算）与可变现净值孰低法计价。在产品及产成品的成本包括直接材料、直接人工及相应部分的制造费用。可变现净值为估计净售价减尚需投入的生产成本及销售费用。当存货有过时、滞销及瑕疵等情况时，则计提适当的损失准备。

(h) 固定资产及折旧

固定资产是按购置或建造厂房及机器设备等有关的一切直接和间接成本入帐。凡与生产经营有关且使用期限超过一年者；或非用于生产经营，而其单位价值在人民币2,000元以上且使用期限超过两年者；以及所产生的效益涉及以后各期的重大更新、改良或大修支出，均予以资本化。一般性的维修支出则列为当期费用。

固定资产按原值减累计折旧列记。固定资产折旧在考虑10%的估计残值 后，在估计经济使用年限内以直线法计提。主要估计经济使用年限如下：

类别	估计经济使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3%

机器设备	9 - 13年	7% - 10%
办公设备	5年	18%

(i) 在建工程

在建工程主要指建造中的房屋及安装测试中的机器设备，按成本列记。成本包括购置、安装及建造成本。与在建工程有关的借款费用，于建造、安装及测试期间发生的利息支出及汇兑损益均予资本化。在建工程于竣工时转入固定资产。

(j) 收入确认原则

(i) 主营业务收入

主营业务收入按发票金额（不含增值税）扣除销售折让后的净额列示，于产品所有权转移给客户时确认。

(ii) 利息收入

按银行使用本公司银行存款的时间和适用利率计算确认。

(k) 企业所得税的会计处理方法

本公司按法定帐目利润总额为基础，考虑所有的税赋优惠，并就不须课税或不得抵扣的收入及支出项目作出调整后，计算企业所得税。

其他税项依照中国政府有关税收法规提列。

递延税项乃采用资产负债表的负债法计提，该法系按会计报告计算的资产与负债与按税法计算的资产与负债之间重大的临时性差异计算。递延税项资产，除可合理估计未来有足够的应课税利润用来抵扣该项递延资产外，不予确认。

(l) 职工福利及法定统筹退休金

本公司按职工工资总额的不同比例提拨职工福利。职工福利包括职工福利金、住房公积金、工会经费、待业保险金、职工退休金等。职工退休金交由中国政府有关部门统筹安排，退休职工的退休金则由该部门统筹支付。

各项职工福利的计提比例（占职工工资总额）如下：

计提比例	
职工福利金	14%
住房公积金	5%
工会经费	2%

待业保险金	2%
职工退休金	23%

本公司除上交前述统筹退休金外，无义务再支付其他任何职工退休金。

(m) 税项

(i) 增值税

本公司依法缴纳增值税。增值税为价外税，一般税率为17%。依增值税法规定，购买原材料、半成品等所支付的进项增值税可抵扣销售货物时应缴纳的销项增值税。

(ii) 销售附加税

本公司依法缴纳下述销售附加税：

- 城市建设维护税 - 按应交增值税净额的7%缴纳；
- 教育费附加 - 按应交增值税净额的3%缴纳。

(iii) 企业所得税

依据黄石市人民政府黄政办文[1995]19号文件及税务局批准，本公司自一九九五年一月一日至一九九九年六月三十日先按课税所得额的33%缴纳企业所得税，再由黄石市财政局全部返还，帐列补贴收入。

实际操作中本公司于一九九九年一月一日至一九九九年六月三十日期间不缴纳企业所得税，也不申请退税的做法得到税务局认可，且税务局确认一九九九年度本公司无所得税方面的欠税。

依税务局批准，由于外经贸资审字[1999]0098号证书已认定本公司为外商投资企业，且本公司已获得相应的外商投资企业税务登记证，本公司自一九九九年七月一日起，可于弥补以前年度（最长为五年）亏损后的第一个获利年度开始第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。一九九九年是第一个获利年度，因此一九九九年七月一日至十二月三十一日免缴企业所得税。

3. 货币资金

一九九九年十二月三十一日		
原币	折算汇率	人民币
现金		850
银行活期存款		

- 人民币		12,125,826
- 美元 10,287,116	8.2793	85,170,120
银行定期存款		
- 美元 11,000,000	8.2793	91,072,300
		188,369,096

于一九九九年十二月三十一日，本公司11,000,000美元为一年期定期存款，年利率为4.6594%。

4. 应收票据

出票单位	出票日期	到期日期	一九九九年 十二月三十一日
长岭（集团）股份有限公司	1999.12.17	2000.6.15	1,000,000
安徽合肥美菱股份有限公司	1999.8.9	2000.2.3	2,600,000
广东科龙电器股份有限公司	1999.7.8	2000.1.8	1,000,000
广东三洋科龙冷柜有限公司	1999.11.25	2000.5.25	432,000
青岛海尔冷柜销售有限公司	1999.10.27	2000.2.26	50,000
青岛海尔冷柜销售有限公司	1999.9.21	2000.3.21	50,000
甘肃长风宝安实业股份有限公司	1999.7.2	2000.1.2	500,000
成都科龙冰箱有限公司	1999.11.18	2000.5.15	2,000,000
济南新威力制冷设备有限公司	1999.7.9	2000.1.7	179,200
			7,811,200

应收票据均为银行承兑汇票。应收票据中无持股5%以上股东欠款情况。

5. 应收款项

一九九九年 十二月三十一日

应收帐款	188,029,374
减：坏帐准备	(24,900,101)
	163,129,273
其他应收款	82,620,971
减：坏帐准备	-

82,620,971

应收款项，净额 245,750,244

(a) 应收帐款

本公司之应收帐款余额分析如下：

一九九九年十二月三十一日				
帐龄	金额	比例(%)	坏帐准备	净值
1年以内	124,911,026	66.4%	2,283,456	122,627,570
1 - 2年	42,513,402	22.6%	7,615,680	34,897,722
2 - 3年	12,384,025	6.6%	6,780,044	5,603,981
3年以上	8,220,921	4.4%	8,220,921	-
合计	188,029,374	100.0%	24,900,101	163,129,273

于一九九九年十二月三十一日，本公司应收帐款中欠款前五名的单位详细情况如下：

单位名称	欠款金额	帐龄	欠款原因
长岭（集团）股份有限公司	30,053,308	1年以内	货款
安徽合肥美菱股份有限公司	21,496,661	2年以内	货款
山东青岛澳柯玛电器公司	17,932,224	2年以内	货款
广东科龙电器股份有限公司	15,103,931	1年以内	货款
青岛海尔国际贸易有限公司	14,643,821	2 - 3年	货款

应收帐款中无持股5%以上股东欠款情况。

(b) 其他应收款

本公司之其他应收款余额分析如下：

一九九九年十二月三十一日				
帐龄	金额	比例(%)	坏帐准备	净额
1年以内	79,750,140	96.5%	-	79,750,140
1 - 2年	1,946,678	2.4%	-	1,946,678

2 - 3年	355,277	0.4%	-	355,277
3年以上	568,876	0.7%	-	568,876
合计	82,620,971	100%	-	82,620,971

于一九九九年十二月三十一日，本公司其他应收款中欠款前五名的单位详细情况如下：

单位名称	欠款金额	帐龄	欠款原因
东贝集团	65,931,925	1年以内	代垫费用
梦成真实业有限责任公司	6,118,025	1年以内	代垫费用
黄石市制冷设备厂	3,939,843	1年以内	代垫费用
中国银行下陆支行	2,179,751	1年以内	应收存款利息
汇丰银行上海分行	1,631,031	1年以内	应收存款利息

除人民币65,931,925元系本公司为东贝集团之代垫款项外，其他应收款中无持股5%以上股东欠款情况。

6. 预付帐款

(a) 本公司之预付帐款余额分析如下：

一九九九年十二月三十一日				
帐龄	金额	比例(%)	坏帐准备	净额
1年以内	16,638,720	100%	-	16,638,720
合计	16,638,720	100%	-	16,638,720

(b) 于一九九九年十二月三十一日，本公司预付帐款中欠款前五名的单位详细情况如下：

单位名称	欠款金额	帐龄	欠款原因
常州电气	6,475,217	1年以内	预付材料款
诸暨电机	3,613,172	1年以内	预付材料款
绍兴迪贝机电集团	3,096,161	1年以内	预付材料款
黄石市轻工铸造厂	1,094,863	1年以内	预付材料款
常熟无线电	672,617	1年以内	预付材料款

预付帐款中无持股5%以上股东欠款情况。

7. 存货

一九九九年十二月三十一日		
	金额	跌价准备
原材料	16,586,051	-
在产品	4,252,477	-
产成品	19,283,431	-
合计	40,121,959	-

8. 固定资产

于一九九九年三月十日至十二月三十一日之期间，本公司的固定资产变动如下：

	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
	原值			
房屋及建筑物	13,163,163	296,527	-	13,459,690
机器设备	143,962,246	12,812,917	(55,000)	156,720,163
办公设备	-	353,781	-	353,781
合计	157,125,409	13,463,225	(55,000)	170,533,634

累计折旧

房屋及建筑物	3,385,712	397,645	-	3,783,357
机器设备	68,974,252	13,875,724	(32,104)	82,817,872
办公设备	-	31,102	-	31,102
合计	72,359,964	14,304,471	(32,104)	86,632,331
净值	84,765,445	(841,246)	(22,896)	83,901,303

固定资产增加数中3,830,795元系由在建工程转入。

9. 在建工程

工程名称	期初金额	本期增加	本期转入	固定资产	其他减少数	期末金额	资金来源	工程进度
联合国援助项目	2,975,574	73,660	-	-		3,049,234	联合国捐助	未完工
量热计	2,431,094	20,206	-	-		2,451,300	自有资金	未完工
无氟项目机	3,956,510	1,626,464	(3,486,000)	-		2,096,974	借款及募集资金	未完工
中心实验室	-	330,846	-	-		330,846	自有资金	未完工
联杆镗床	-	52,475	-	-		52,475	自有资金	未完工
新双加工程	35,263	-	-	-		35,263	自有资金	未完工
R600亚机技术开发-		10,574	-	-		10,574	自有资金	未完工
自动钎焊机	3,482	-	-	-		3,482	自有资金	未完工
气压座二线	-	344,795	(344,795)	-		-	自有资金	已完工
	9,401,923	2,459,020	(3,830,795)	-		8,030,148		

在建工程中无资本化利息。

10. 银行借款

(a) 短期借款

借款类别	年利率	一九九九年 十二月三十一日	备注
担保借款	4.32%	180,000	由黄石市制冷设备厂担保
信用借款	5.58%-8.71%	122,890,000	无
		123,070,000	

(b) 长期借款

借款单位	一九九九年十二月三十一日	借款期限	年利率	借款条件
	美元	人民币		
中国银行下陆支行	99,000	820,849	1999.3.1-2006.3.1	一年期六个月浮动利率 无

	820,849
减：一年内到期部分	-
	820,849

11. 应付票据

于一九九九年十二月三十一日，除应付东贝集团500,000元之外，应付票据中无结欠其他持股5%以上股东款项情况。

12. 应交税金

	一九九九年 十二月三十一日
增值税	13,149,862
其他	67,862
合计	13,217,724

13. 股本

于一九九九年三月十日至十二月三十一日之期间本公司股份变动情况如下：

数量单位：股

	期初数	本次变动增减（+，-）			期末数	配股	送股	公积金转股	其他	小计
一、未上市流通股份										
1. 发起人股份	-	-	-	-	-	-	-	-		
其中：										
国家拥有股份	117,600,000	-	-	-	-	-	-	117,600,000		
境内法人持有股份	2,400,000	-	-	-	-	-	-	2,400,000		
境外法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 募集法人股	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 内部职工股	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 优先股或其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
未上市流通股份合计		120,000,000		-	-	-	-	-	120,000,000	
二、已上市流通股份										

1.人民币普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.境内上市的外资股	-	-	-	-	115,000,000	115,000,000	115,000,000
3.境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
已上市流通股份合计	-	-	-	-	115,000,000	115,000,000	115,000,000
三、股份总数	120,000,000	-	-	-	115,000,000	115,000,000	235,000,000

本公司注册、已发行及已缴足之股本均为235,000,000股，每股面值人民币1元。

本公司以每股面值人民币1元发行115,000,000股B股，每股发行价人民币1.64元（0.198美元）。

14. 资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	30,296,834	50,205,948	-	80,502,782
接受捐赠资产准备	677,671	14,298	-	691,969
合计	30,974,505	50,220,246	-	81,194,751

股本溢价为以国家股及法人股面值从发起人换取净资产而产生的股本溢价及发行B股之总发行收入超过股票面值并扣除因发行股票而产生的相关费用，包括承销佣金、中介机构费用及其他推介费用后的净额。

15. 盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积金	-	3,028,839	-	3,028,839
法定公益金	-	3,028,839	-	3,028,839
任意盈余公积金	-	-	-	-
合计	-	6,057,678	-	6,057,678

(a) 法定盈余公积金

根据中国公司法和本公司章程，本公司应根据按中国会计制度编制的法定帐目税后利润（弥补以前年度亏损后）提取10%的法定盈余公积金，当该公积金累计达到股本的50%时可不再提取。法定盈余公积金经批准后，可用于弥补以前年度亏损或转增股本，但使用该公积金后，其余额不得低于本公司股本的25%。

(b) 法定公益金

根据中国有关财务规定和本公司章程，本公司应根据按中国会计制度编制的法定帐目税后利润提取10%的法定公益金，作为职工集体福利的资本性支出。

(c) 任意盈余公积金

根据本公司章程，本公司在提取法定盈余公积金、法定公益金后，可以由董事会及股东大会批准提取任意盈余公积金。

16. 未分配利润

一九九九年 三月十日至 十二月三十一日

期初未分配利润	-
加：本期净利润	30,288,389
减：提取法定盈余公积金	(3,028,839)
减：提取法定公益金	(3,028,839)
减：提取任意盈余公积金	-
减：拟分配普通股股利	-

期末未分配利润 24,230,711

根据本公司章程，股利分派按中国会计制度编制的法定帐目及国际会计准则编制的报表两者未分配利润较低额作为分派基础。于一九九九年十二月三十一日，本公司提取法定盈余公积金及法定公益金后的可供分配利润为24,230,711元。

- (a) 于二〇〇〇年四月十日，本公司董事会提议按一九九九年三月十日至十二月三十一日之期间的法定帐目税后利润的10%和10%分别提取法定盈余公积金和法定公益金。该分配方案尚需股东大会批准。
- (b) 于二〇〇〇年四月十日，本公司董事会提议于一九九九年三月十日至十二月三十一日之期间不进行股利分配。该方案尚需股东大会批准。

17. 财务费用

	一九九九年 三月十日至 十二月三十一日	备考（附注1）	
		一九九九 年度	一九九八年度
利息支出	8,578,710	9,995,236	9,581,135

减：利息收入	(3,950,914)	(3,986,852)	(300,951)
汇兑损失	-	-	-
减：汇兑收益	-	-	-
其他	49,013	52,915	49,881
合计	4,676,809	6,061,299	9,330,065

18. 补贴收入

	一九九九年 三月十日至 十二月三十一日	备考（附注1） 一九九九年 年度	一九九八年度
财政返还	5,083,241	5,306,872	25,961,237

19. 按国际会计准则调整对税后利润及股东权益的影响

	税后利润 一九九九年 三月十日至 十二月三十一日	股东权益 备考（附注1） 一九九九年 年度	一九九九年 一九九八年度	十二月三十一日
按国际会计准则				
调整后之金额	30,288,389	29,810,696	68,188,321	351,481,250
调整：				
- 固定资产折旧	-	1,155,364	6,932,191	2,310,730
- 递延税项	-	-	(1,698,840)	(7,308,840)
本公司法定				
帐目所载之金额	30,288,389	30,966,060	73,421,672	346,483,140

20. 关联方交易

关联方是指本公司的一位或多位董事或股东有直接或间接利益或对本公司能产生重大影响力的公司。

(a) 存在控制关系的关联方

公司名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
------	-----	------	--------	------	-------

东贝集团 湖北省黄石市 制冷器具的生产及销售 主要发起人 国有企业 杨百昌

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

公司名称	一九九九年三月十日	增加	减少	一九九九年十二月三十一日
东贝集团	180,000,000	-	-	180,000,000

(c) 存在控制关系的关联方所持股份及其变动

公司名称	期初数 金额 %	本期增加 金额 %	本期减少 金额 %	期末数 金额 %
东贝集团	117,600,000 50%	- -	- -	117,600,000 50%

(d) 不存在控制关系的关联方的性质

名 称	与本公司之关系
常州电气	本公司之发起人
常熟无线电	本公司之发起人
诸暨电机	本公司之发起人
绍兴冲压件	本公司之发起人
武汉五金	本公司之发起人
黄石市轻工铸造厂 ("铸造厂")	东贝集团之子公司
黄石市制冷设备厂 ("设备厂")	东贝集团之子公司
黄石市东峰电机厂 ("电机厂")	东贝集团之子公司
黄石东贝冷机集团工模具机械厂 ("机械厂")	东贝集团之子公司
东贝集团工会技术协作交流站 ("技协")	东贝集团之子公司

(e) 关联方交易

一九九九年 三月十日至	备考 (附注1)
十二月三十一日	一九九九年度 一九九八年度

销售产成品

- 常熟无线电	6,043,368	7,300,804	-
- 设备厂	1,890,303	1,957,431	401,500
- 机械厂	666,579	666,579	-
- 技协	145,342	777,821	-
	8,745,592	10,702,635	401,500

一九九九年 三月十日至
十二月三十一日

备考（附注1）
一九九九年

一九九八年度

购买原材料

- 常州电气	17,249,267	24,741,730	23,463,320
- 诸暨电机	8,549,915	10,842,659	16,730,579
- 铸造厂	6,768,578	8,728,532	10,431,490
- 武汉五金	5,109,566	5,886,941	6,564,332
- 电机厂	3,525,388	4,077,783	2,937,853
- 常熟无线电	3,203,112	3,787,755	5,559,513
- 绍兴冲压件	2,691,665	3,241,852	3,953,832
- 机械厂	1,010,997	1,010,997	-
	48,108,488	62,318,249	69,640,919

购买机器设备

- 东贝集团	2,827,977	2,827,977	-
--------	-----------	-----------	---

支付管理费

- 东贝集团	1,358,000	1,358,000	-
--------	-----------	-----------	---

(f) 关联方应收应付款项余额

一九九九年 十二月三十一日

其他应收款

- 东贝集团	65,931,925
- 设备厂	3,939,843
- 技协	640,100

70,511,868

预付帐款

- 常州电气	6,475,217
- 诸暨电机	3,613,172
- 铸造厂	1,094,863
- 常熟无线电	672,617

11,855,869

一九九九年 十二月三十一日

应付票据

- 铸造厂	17,750,000
- 常州电气	5,500,000
- 电机厂	5,090,000
- 诸暨电机	2,400,000
- 武汉五金	1,400,000
- 绍兴冲压件	750,000
- 东贝集团	500,000

33,390,000

应付帐款

- 绍兴冲压件	3,976,015
- 武汉五金	3,408,244
- 诸暨电机	1,000,000
- 电机厂	780,578
- 机械厂	732,941

9,897,778

应收及应付关联方款项均无担保、不计息且无固定偿还期限。

21. 重要的经营/管理协议

作为公司重组的一部分，本公司已与东贝集团签订以下重要的经营/管理协议。本公司董事确认这些协议是按本公司正常业务所需及合理商业条款而签订的。

(a) 综合服务协议

据此协议，东贝集团向本公司提供包括员工住房及其配套设施维护服务、交通用车服务、医疗保健服务及员工托儿服务等综合

服务。作为使用上述服务之代价，本公司需向东贝集团每年支付管理费人民币150万元。该协议自一九九九年三月十日起有效，为期十年。

(b) 土地使用权租赁协议

据此协议，本公司向东贝集团租赁使用本公司生产设施所占土地的土地使用权，首三年每年支付租金人民币约3万元，以后每隔三年调整一次。该协议自一九九九年三月十日起至二〇四八年十二月三十一日止。

(c) 房屋租赁协议

本公司与东贝集团签订一项租赁协议，以每年支付租金人民币100,000元，租赁使用部分办公用房及仓库用房，租金每三年调整一次。该协议自一九九九年三月十日起有效，为期十年。

(d) 铸件供应协议

依据此协议，本公司可向东贝集团的子公司 - 铸造厂按市场价格购买压缩机生产所需的铸件。该协议自一九九九年三月十日起有效，为期三年，期满后可自动延期，直至双方同意终止为止。

(e) 压缩机销售协议

依据此协议，本公司可向东贝集团的子公司 - 设备厂以市场价格销售压缩机。该协议自一九九九年三月十日起有效，为期三年，期满后自动延期，直至双方同意终止为止。

22. 每股盈利

	一九九九年 三月十日至 十二月三十一日	备考（附注1） 一九九九年度	一九九八年度
每股盈利	0.165	0.181	0.612

每股盈利系依据一九九九年三月十日至十二月三十一日期间净利润30,288,389元，除以该期间已发行的加权平均股数183,659,794股计算而得。

为方便比较目的，备考一九九九年度及一九九八年度每股盈利系分别依据备考全年净利润30,966,060元及73,421,672元，并按假设一九九九年度及一九九八年度发行国家股和法人股后的加权平均股数171,458,333股和120,000,000股计算而得。

23. 或有事项

于一九九九年十二月三十一日，本公司贴现及背书的银行承兑汇票分别为人民币19,764,800元及人民币11,304,000元。

24. 承诺事项

于一九九九年十二月三十一日，本公司关于购置固定资产的重大承诺事项如下：

一九九九年 十二月三十一日

已签订合同	118,000
已经批准但未签合同	492,354,349
	492,472,349

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED

(Incorporated in the People's Republic of China)

FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE PERIOD FROM 10TH MARCH, 1999

(DATE OF INCORPORATION) TO 31ST DECEMBER, 1999

TOGETHER WITH AUDITORS' REPORT

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

AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of Huangshi Dongbei Electrical Appliance Company Limited:

We have audited the accompanying balance sheet of Huangshi Dongbei Electrical Appliance Company Limited (the "Company") as of 31st December, 1999, and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the period from 10th March, 1999 (date of incorporation) to 31st December, 1999. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31st December, 1999, and the result of its operations and its cash flows for the period from 10th March, 1999 (date of incorporation) to 31st December, 1999 in accordance with International Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee.

Hong Kong, People's Republic of China

15th March, 2000

(except with respect to the matters discussed

in Note 13 and 14, as to which the date
is 10th April, 2000)

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED

INCOME STATEMENT

FOR THE PERIOD FROM 10TH MARCH, 1999 (DATE OF INCORPORATION) TO 31ST DECEMBER, 1999

(Expressed in thousands of Renminbi Yuan, except for earnings per share)

	Note	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999	Pro forma (Note 1) 1999	1998
Sales, net	17(b)	159,960	185,874	317,732
Cost of sales		(109,362)	(130,322)	(218,016)
Gross profit		50,598	55,552	99,716
Other operating income		6,649	7,963	9,568
Distribution costs		(4,290)	(6,463)	(8,501)
Administrative expenses		(12,239)	(14,543)	(15,615)
Other operating expenses		(5,815)	(6,715)	(9,220)
Profit from operations		34,903	35,794	75,948
Finance cost	3	(4,677)	(6,061)	(9,330)
Subsidy income		5,083	5,307	25,961
Others, net		62	78	(128)
Profit before taxation	4	35,371	35,118	92,451
Taxation	5(c)	(5,083)	(5,307)	(24,263)

Profit after taxation	19	30,288	29,811	68,188
Earnings per share	6	RMB 0.165	RMB 0.174	RMB 0.568

The accompanying notes are an integral part of this financial statement.

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED

BALANCE SHEET

AS OF 31ST DECEMBER, 1999

(Expressed in thousands of Renminbi Yuan)

	Note	31st December, 1999
ASSETS		
Non-current assets		
Fixed assets, net	7	89,621
Deferred tax assets		7,309
Total non-current assets		96,930
Current assets		
Inventories	8	40,122
Notes and accounts receivable, net	9	170,940
Due from related parties	16(c)	71,873
Prepayments and other receivables		17,002
Cash and bank balances	10	188,369
Total current assets		488,306
TOTAL ASSETS		585,236

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED

BALANCE SHEET (CONTINUED)

AS OF 31ST DECEMBER, 1999

(Expressed in thousands of Renminbi Yuan)

	Note	31st December, 1999
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders' equity		
Share capital	11	235,000
Reserves	12	116,481
Total shareholders' equity	18	351,481
Non-current liabilities		
Long-term bank loans	14(b)	821
Current liabilities		
Short-term bank loans	14(a)	123,070
Notes and accounts payable		49,151
Due to related parties	16(c)	32,793
Taxes payable		13,218
Other current liabilities		14,702
Total current liabilities		232,934
Total liabilities		233,755
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		585,236

The accompanying notes are an integral part of this financial statement.

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE PERIOD FROM 10TH MARCH, 1999
(DATE OF INCORPORATION) TO 31ST DECEMBER, 1999

(Expressed in thousands of Renminbi Yuan)

	Note	Share capital	Capital reserve	Reserves Statutory surplus reserve	Statutory public welfare	Discretionary surplus reserve	Retained earnings	Total reserves	Total shareholders' equity
Balance at 10th March, 1999		120,000	35,973	-				35,973	155,973
Issuance of share	115,000	-	-	-	-	-			115,000
Expense of share	-	63,378	-	-	-	-	63,378	63,378	63,378
Donation received-	-	(13,172)	-	-	-	-	(13,172)	(13,172)	(13,172)
Profit after taxation	-	14	-	-	-	-	14	14	14
Appropriations	13	-	-	-	-	-	30,288	30,288	30,288
Balance at 31st December, 1999		235,000	86,193	3,029	3,029	-	(6,058)	-	-
		235,000	86,193	3,029	3,029	-	24,230	116,481	351,481

The accompanying notes are an integral part of this financial statement.

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED

CASH FLOW STATEMENT

FOR THE PERIOD FROM 10TH MARCH, 1999 (DATE OF INCORPORATION) TO 31ST DECEMBER, 1999

(Expressed in thousands of Renminbi Yuan)

	Note	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999
CASH GENERATED FROM OPERATIONS	16	3,084
Interest paid		(7,079)
Net cash used in operating activities		(3,995)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
Acquisition of fixed assets		(2,788)
Interest received		140

Net cash used in investing activities	(2,648)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:	
Proceeds from short-term borrowings	13,180
Proceeds from long-term borrowings	31
Net proceeds from issuance of shares	165,206
Net cash from financing activities	178,417
Net increase in cash and bank balances	171,774
Cash and bank balances at beginning of period	16,595
Cash and bank balances at end of period	188,369

The accompanying notes are an integral part of this financial statement.

HUANGSHI DONGBEI ELECTRICAL APPLIANCE COMPANY LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31ST DECEMBER, 1999

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

1. ORGANIZATION AND OPERATIONS

Huangshi Dongbei Electrical Appliance Company Limited (the "Company") was established on 10th March, 1999 as a joint stock limited company in the People's Republic of China (the "PRC"). The Company is principally engaged in the manufacture and sale of refrigeration compressors.

Huangshi Dongbei Refrigeration Group Company ("Dongbei Group") acted as the major promoter, together with five other promoters - Changzhou Luoke Refrigerating Equipment Company Limited ("Changzhou Refrigerating"), Changshu Bixi Wireless Equipment Factory ("Changshu Wireless"), Zhuji Electric Motors Factory ("Zhuji Electric"), Shaoxing Casting Materials General Factory ("Shaoxing Casting") and Wuhan Xinghua Metal Factory ("Wuhan Metal") incorporated the Company by way of promotion. Certain assets, liabilities and business of a subsidiary of Dongbei Group and cash contributions by five other promoters were assumed by the Company.

The net assets amounting to RMB 119,782,783 injected into the Company by Dongbei Group, as reported in the sta

tutory accounts as of 31st October, 1998, were revalued by a local valuer. The revalued net assets amounting to RMB 147,296,834 were approved by the Ministry of Finance on 13th February, 1999 in exchange for 117,600,000 state-owned shares of the Company with a par value of RMB 1 each. The surplus was recorded as capital surplus of the Company. The other five promoters of the Company contributed cash totalling RMB 3,000,000 in exchange for 2,400,000 legal person shares of the Company, and the surplus was recorded in capital surplus of the Company.

On 28th May, 1999, the Company obtained approval from the China Securities Regulatory Committee ("CSRC") for the issuance of 100,000,000 domestically-listed foreign investment shares ("B shares") to foreign investors. The B shares were traded on the Shanghai Securities Exchange ("SSE") beginning 15th July, 1999. The over-allotment option of 15,000,000 shares was fully exercised before 13th August, 1999.

Following the issuance of the B shares, the total registered capital of the Company is RMB 235,000,000 divided into 235,000,000 shares with a par value of RMB 1 each, with 117,600,000 State-owned shares held by Dongbei Group on behalf of Huangshi Municipal State-owned Assets Administration Bureau, 2,400,000 legal person shares held by other promoters and 115,000,000 B shares offered to foreign investors.

The Company was granted approval certificate No. [1999]0098 on 21st October, 1999 and business license No.002678 on 2nd November, 1999 as a foreign-invested joint stock limited company.

The accompanying income statement included the net profit for the period from 10th March, 1999 (date of incorporation) to 31st December, 1999. The net profit before the incorporation of the Company was not included in the income statement.

For comparative purpose, the directors of the Company is of the opinion that pro forma income statements for the years ended 31st December, 1999 and 1998 should be prepared. The pro forma consolidated income statements for the years ended 31st December, 1999 and 1998 were prepared as if the Company structure had been in existence throughout the years.

2. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

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

(a) Basis of presentation

The accompanying financial statements are prepared in accordance with IAS issued by the International Accounting Standards Committee ("IASC").

This basis of accounting differs in certain respects from that used in the accounts of the Company prepared in accordance with PRC Accounting Standards for Enterprises and the Accounting Regulations of the PRC for Joint Stock Limited Companies ("statutory accounts"). The principal adjustments made to conform the statutory accounts of the Company to IAS are showed in Note 19.

(b) Revenue recognition

(i) Sales of goods

Sales represent the net invoiced value of goods (excluding value-added tax) net of sales discount, and are recognized upon transfer of significant risks and rewards of ownership of goods to customers.

(ii) Interest income

Interest income is recognized on a time proportion basis on the principal outstanding and at the rate applicable.

(c) Fixed assets and depreciation

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. The cost of an asset comprises its purchase price and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use.

Expenditure incurred after the fixed assets have been put into operation, is recognized as an expense in the period in which it is incurred. In situations where it is probable that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of the asset, the expenditure is capitalized as an additional cost of the fixed asset.

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

Buildings	30 years
Machinery and equipment	9-13 years
Office equipment	5 years

(d) Construction-in-progress

Construction-in-progress represents buildings and machinery and equipment under construction or installation and is stated at cost. This includes cost of acquisition, installation, construction and other direct costs.

No provision for depreciation is made on construction-in-progress until such time as the relevant assets are completed and put into operational use.

(e) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost, calculated on the weighted average basis, and net realizable value. Cost comprises direct materials, direct labour and an appropriate proportion of all production overhead expenditure. Net realizable value is determined on the basis of estimated selling prices less the estimated costs of completion and related selling and distribution expenses.

(f) Taxation

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

Other taxes are provided in accordance with the prevailing PRC tax regulations.

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

(g) Foreign currency translation

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

(h) Related parties

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

e.

(i) Retirement scheme

The Company's contributions to statutory contribution plans are charged to income in the period to which they relate.

3. FINANCE COST

	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999	Pro forma (Note 1)	
		1999	1998
Interest income on bank deposits	3,951	3,987	301
Interest expense on bank loans	(8,579)	(9,995)	(9,581)
Others	(49)	(53)	(50)
	(4,677)	(6,061)	(9,330)

4. PROFIT BEFORE TAXATION

	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999		Pro forma (Note 1) 1998
Profit before taxation was determined after charging the following items:			
Depreciation of fixed assets	10,484	13,441	17,583
Contribution to pension fund (i)	1,659	2,002	1,177
Provision for staff welfare (ii)	652	861	717
Provision for doubtful debts	1,496	1,496	5,184
Management fee to Dongbei Group	1,358	1,358	-

(i) The Company participates in a government agency managed pension scheme under the prevailing PRC legislation. The Company contributes to the scheme based on 23% of the total salaries of its employees. The fund is responsible for the entire pension obligations payable to retired employees, and the Company has no further obligation beyond the amount of its contributions.

(ii) Provision for staff welfare has been provided at 14 per cent of employees' salaries.

5. TAXATION

(i) Value-Added Tax ("VAT")

The Company is subject to VAT, which is a tax charged on top of the selling price at a general rate of 17 per cent. Input VAT paid on purchases of raw materials, semi-finished products, etc. can be used to offset the VAT payable on sales to determine the net VAT payable.

(ii) Surtaxes

The Company is subject to the following surtaxes:

- City construction tax, a tax levied at 7 per cent of net VAT payable
- Education supplementary tax, a tax levied at 3 per cent of net VAT payable

(iii) Enterprise Income Tax ("EIT")

Pursuant to approval document [1995]19 issued by the Huangshi Municipal Government and approval from the tax bureau, for the period from 1st January, 1995 to 30th June, 1999, the Company was subject to EIT at a rate of 33 per cent of its taxable income, and then was entitled to a full refund by the Huangshi municipal Finance Bureau. The refund was recorded as subsidy income in the income statement.

For the period from 1st January, 1999 to 30th June, 1999, there was neither payment of EIT nor application for refund of the Company. The practice was concurred by the tax bureau. And the tax bureau also confirmed that there was no EIT in arrears for the period ended 31st December, 1999.

Pursuant to approval from the tax bureau, as the Company obtained the approval certificate No. [1999]0098 and related tax registration as foreign-investment enterprise, from 1st July, 1999, in determining its taxable income, the Company is entitled to full exemption from EIT for the first two years and a 50% reduction in EIT for the next 3 years, commencing from the first profitable year after offsetting all tax losses carried forward from the previous years (a maximum of five years). The fiscal year ended 31st December, 1999 was the first profitable year, so the Company was exempted from EIT for the period from 1st July, 1999 to 31st December, 1999.

Details of taxation charged are as follows:

From 10th March, 1999 to 31st December,		Pro forma (Note 1)
1999	1999	1998
RMB'000	RMB'000	RMB'000

Current income tax	5,083	5,307	25,961
Deferred tax expense	-	-	(1,698)
	5,083	5,307	24,263

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

	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999	1999	Pro forma (Note 1) 1998
Profit before taxation	35,371	35,118	92,451
Tax at the applicable rate (from 1st January, 1999 to 30th June, 1999: 33%; from 1st July, 1999 to 31st December, 1999: Nil)	6,563	6,480	30,509
Tax effect of income and expenses that are not assessable or deductible in determining taxable profit	(1,480)	(1,173)	(4,548)
Current tax expense	5,083	5,307	25,961

6. EARNINGS PER SHARE

The calculation of earnings per share was based on the profit after taxation of approximately RMB 30,288,000 divided by the weighed average number of 183,659,794 shares in issue during the period from 10th March, 1999 to 31st December, 1999.

For comparative purposes, pro forma earnings per share for the full years of 1999 and 1998 were calculated based on the pro forma full year profit after taxation of approximately RMB 29,811,000 and RMB 68,188,000, and on the weighted average number of 171,458,333 and 120,000,000 shares as if the relevant shares had been in issue throughout the years of 1999 and 1998.

7. FIXED ASSETS

Movement in fixed assets was as follows:

From 10th March, 1999 to 31st December, 1999

	Machinery and Buildings	Office equipment	Construction- equipment	in-progress	Total
Cost					
Beginning of period	13,163	143,962	-	9,402	166,527
Purchases	-	2,630	354	2,459	5,443
Acquisition from Dongbei Group	297	6,352	-	-	6,649
Transfers from construction-in -progress	-	3,831	-	(3,831)	-
Disposals	-	(55)	-	-	(55)
End of period	13,460	156,720	354	8,030	178,564
Accumulated depreciation					
Beginning of period	3,386	71,285	-	-	74,671
Charges	324	10,129	31	-	10,484
Acquisition from Dongbei Group	73	3,747	-	-	3,820
Disposals	-	(32)	-	-	(32)
End of period	3,783	85,129	31	-	88,943
Net book value					
End of period	9,677	71,591	323	8,030	89,621
Beginning of period	9,777	72,677	-	9,402	91,856

8. DEFERRED TAX ASSETS

From 10th March, 1999 to 31st December, 1999

Balance, beginning of period	7,309
Impact on current period income	-
Balance, end of period	7,309

9. INVENTORIES

31st December, 1999

Raw materials	16,586
Work-in-process	4,253
Finished goods	19,283
	40,122

10. NOTES AND ACCOUNTS RECEIVABLE

31st December, 1999

Notes receivable	7,811
Accounts receivable	188,029
Less: Provision for doubtful debts	(24,900)
Net	170,940

11. CASH AND BANK BALANCES

31st December, 1999

Cash on hand	1
Saving deposits	97,296
Fixed deposits	91,072
	188,369

12. SHARE CAPITAL

As of 31st December, 1999, the details of share capital (par value of RMB 1 each) were as follows:

	Share percentage	Number of shares '000	Amount
State-owned shares	50%	117,600	117,600
Legal person shares	1%	2,400	2,400
B shares	49%	115,000	115,000
	100%	235,000	235,000

Movements in share capital during the period from 10th March, 1999 to 31st December, 1999 were as follows:

		From 10th March, 1999 to 31st December, 1999
	Shares'000	Amount
Balance, beginning of period	120,000	120,000
Share capital issued during the period	115,000	115,000
Balance, end of period	235,000	235,000

State-owned shares and legal person shares can only be held by domestic investors, while B shares can only be held and traded by foreign investors.

13. RESERVES

(a) Capital Reserve

Capital reserve includes share premium and donation received.

Share premium represents net assets acquired from promoters in excess of par value of the state-owned shares and legal person shares issued, and proceeds from the issuance of B shares in excess of their par value, net of underwriting commissions, professional fees and promotional expenses.

(b) Statutory Surplus Reserve

In accordance with the PRC Company Law and the Company's articles of association, the Company shall appropriate 10% of its annual statutory net profit (after offsetting any prior years' losses) to the statutory s

surplus reserve ("SSR") account until the balance of SSR reaches 50% of the Company's share capital and thereafter any further appropriation is optional. SSR can be utilised to offset prior years' losses or for issuance of bonus shares. However, such statutory surplus reserve must be maintained at a minimum of 25% of share capital after such issuance.

(c) Statutory Public Welfare Fund

According to the relevant financial regulations of the PRC and the Company's articles of association, the Company is required to allocate 10% of their annual statutory net profit to a statutory public welfare fund to be used for the collective welfare of its employees.

(d) Discretionary Surplus Reserve

The appropriation of profit to discretionary surplus reserve is made in accordance with the Company's articles of association and recommendation of the Board of Directors and is subject to approval by shareholders at general meetings.

On 10th April, 2000, the directors recommended that 10% and 10% of statutory profit after taxation of the period be appropriated to statutory surplus reserve and statutory public welfare fund respectively for the period from 10th March, 1999 to 31st December, 1999. The appropriations are subject to approval by shareholders at general meeting.

14. DIVIDENDS

In accordance with the articles of association, provisions of statutory surplus reserve fund and statutory public welfare fund should be based on profit after taxation determined in accordance with PRC accounting standards and regulations. The amount of profit available for distribution to the shareholders is determined based on the lower of the retained earnings determined under the accounting principles and financial regulations applicable in the PRC and that determined under IAS.

On 10th April, 2000, the board of directors of the Company recommended that no dividend distribution for the period from 10th March, 1999 to 31st December, 1999. The proposal is subject to approval by the shareholders at general meeting.

15. LOANS

(a) Short-term bank loans

31st December, 1999

Short-term bank loans

- guaranteed by Huangshi Refrigeration Equipment Plant	180
- unsecured	122,890
	123,070

Short-term bank loans bear interest at rates ranging from 4.32% to 8.71% per annum.

(b) Long-term bank loans

The long-term bank loans are all unsecured, bear interest at six-months' floating rates for a period of five years.

16. CASH GENERATED FROM OPERATIONS

From 10th March, 1999 to 31st December, 1999

CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:

Profit before taxation	35,371
Adjustments for:	
Provision for doubtful debts	1,496
Depreciation	10,484
Interest expense	(3,951)
Interest income	8,579
Cash generated from operating activities before working capital changes	51,979
Increase in inventories	(1,282)
Decrease in notes and accounts receivable	5,975
Increase in due from related parties	(34,992)
Increase in prepayments and other receivables	(1,190)
Decrease in notes and accounts payable	(35,431)
Increase in due to related parties	20,992
Decrease in taxes payable	(2,918)
Decrease in other current liabilities	(49)
Cash generated from operations	3,084

17. RELATED PARTY TRANSACTIONS

(a) Name and nature of related parties:

Name	Relationship with the Company
Dongbei Group	Major promotor of the Company
Changzhou Refrigerating	Promotor of the Company
Changshu Wireless	Promotor of the Company
Zhuji Electric	Promotor of the Company
Shaoxing Casting	Promotor of the Company
Wuhan Metal	Promotor of the Company
Huangshi Refrigeration Equipment Plant ("Equipment Plant")	Subsidiary of Dongbei Group
Huangshi Molding Plant ("Molding Plant")	Subsidiary of Dongbei Group
Huangshi Dongcheng Generator Plant ("Generator Plant")	Subsidiary of Dongbei Group
Dongbei Group Molding Mechanical Plant ("Mechanical Plant")	Subsidiary of Dongbei Group
Dongbei Group Technical Co-operation Station ("Technical Station")	Subsidiary of Dongbei Group

(b) Significant related party transactions:

	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999		Pro forma (Note 1) 1998
Sales of finished goods to			
- Changshu Wireless	6,043	7,301	-
- Equipment Plant	1,890	1,957	402
- Mechanical Plant	667	667	-
- Technical Station	145	778	-
	8,745	10,703	402
	From 10th March, 1999 to 31st December,		Pro forma (Note 1)

	1999	1999	1998
Purchase of raw materials from			
- Changzhou Refrigerating	17,249	24,742	23,463
- Zhuji Electric	8,550	10,842	16,731
- Molding Plant	6,769	8,728	10,431
- Wuhan Metal	5,109	5,887	6,564
- Generator Plant	3,525	4,078	2,938
- Changshu Wireless	3,203	3,788	5,560
- Shaoxing Casting	2,692	3,242	3,954
- Mechanical Plant	1,011	1,011	-
	48,108	62,318	69,641
Purchase of equipment from			
- Dongbei Group	2,829	2,829	-
Management fee to			
- Dongbei Group	1,358	1,358	-

Management of the Company are of the opinion that the above transactions were conducted in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

(c) Significant related party balances:

	31st December, 1999
Due from related parties	
- Dongbei Group	65,432
- Equipment Plant	3,940
- Changzhou Refrigerating	975
- Changshu Wireless	673
- Technical Station	640
- Zhuji Electric	213
	71,873
	31st December, 1999

Due to related parties

- Molding Plant	16,655
- Generator Plant	5,871
- Wuhan Metal	4,808
- Shaoxing Casting	4,726
- Mechanical Plant	733
	32,793

Amounts due from and due to related parties arose from the above transactions, and are unsecured, non-interest bearing and have no fixed repayment terms.

18. SIGNIFICANT OPERATION / MANAGEMENT AGREEMENTS

As part of the corporate reorganization, the Company has entered into the following significant management agreements with Dongbei Group. The directors of the Company have represented that these agreements are reached in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

(a) Comprehensive service agreement

Pursuant to this agreement, Dongbei Group shall provide the Company with comprehensive services including maintenance of staff quarters and related complementary facilities, medical and health care service, shuttle bus service and kindergarden service for the children of the Company's staff, etc. In consideration of the above services, the Company is to pay Dongbei Group management fees of RMB 1.5 million per annum. The agreement is effective from 10th March, 1999 for a period of ten years.

(b) Lease of land use rights

Under this agreement, the Company has leased from Dongbei Group the land use rights of the land where the Company's production facilities are located, at an annual rental of RMB 30,000 in the first three years. The rent is subject to adjustment every three years after the initial period. The agreement is effective from 10th March, 1999 to 21st December, 2048.

(c) Lease of buildings

The Company has entered into a lease agreement for certain office building and warehouse facilities, at an annual rental of RMB 100,000 in the first three years. The rent is subject to adjustment every three years. The agreement is effective from 10th March, 1999 for a period of ten years.

(d) Supply agreement for casting materials

Pursuant to this agreement, the Company may purchase casting parts used for production of compressors from Molding Plant, a subsidiary of Dongbei Group, at market price. The agreement is effective from 10th March, 1999 for a period of three years, and may be renewed automatically at the expiry date until termination by both parties.

(e) Sales of compressors

Pursuant to this agreement, the Company may sell compressors to Equipment Plant, a subsidiary of Dongbei Group, at market price. The agreement is effective from 10th March, 1999 for a period of three years, and may be renewed automatically at the expiry date until termination by both parties.

19. IMPACT OF IAS ADJUSTMENTS ON PROFIT AFTER TAXATION AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	Profit after taxation	Shareholders' equity		
	From 10th March, 1999 to 31st December, 1999	Pro forma (Note 1)		As at 31st December, 1999
		1999	1998	
As reported in the statutory accounts	30,288	30,966	73,422	346,483
Impact of adjustments				
- Depreciation of fixed assets	-	(1,155)	(6,932)	(2,311)
- Deferred tax assets	-	-	1,698	7,309
As restated to conform to IAS	30,288	29,811	68,188	351,481

20. CONTINGENT LIABILITIES

As of 31st December, 1999, the Company had discounted and endorsed bank acceptance notes amounting to RMB 19,764,800 and RMB 11,304,000 respectively.

21. COMMITMENTS

As of 31st December, 1999, the Company had the following significant commitments with respect to acquisition of fixed assets as follows:

31st December, 1999

Contracted for	118
Authorized but not contracted for	492,354
	492,472

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金		188,369,096.00		
短期投资				
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据		7,811,200.00		
应收股利				
应收利息				
应收帐款		188,029,374.00		
其他应收款		82,620,971.00		
减：坏帐准备		24,900,101.00		
应收款项净额		245,750,244.00		
预付帐款		16,638,720.00		
应收补贴款				
存货		40,121,959.00		
减：存货跌价准备				
存货净额		40,121,959.00		
待摊费用				
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产		109,684.00		
流动资产合计		498,800,903.00		

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
长期投资：				
长期股权投资				
长期债权投资				
长期投资合计				
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备				
长期投资净额				
固定资产：				
固定资产原价		170,533,634.00		
减：累计折旧		86,632,331.00		
固定资产净值		83,901,303.00		
工程物资				
在建工程		8,030,148.00		
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计		91,931,451.00		
无形资产及其他资产：				
无形资产				
开办费				
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计				
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		590,732,354.00		

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
流动负债：				
短期借款		123,070,000.00		
应付票据		47,716,850.00		
应付帐款		44,722,038.00		
预收帐款				
代销商品款				
应付工资				
应付福利费		38,943.00		
应付股利				
应交税金		13,217,724.00		
其他应交款		1,721,151.00		
其他应付款		10,891,659.00		
预提费用		2,050,000.00		
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计		243,428,365.00		
长期负债：				
长期借款		820,849.00		
应付债券				
长期应付款				
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计		820,849.00		

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
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计		244,249,214.00		
少数股东权益				
股东权益：				
股本		235,000,000.00		
资本公积		81,194,751.00		
盈余公积		6,057,678.00		
其中：公益金		3,028,839.00		
未分配利润		24,230,711.00		
外币报表折算差额				
股东权益合计		346,483,140.00		
负债和股东权益总计		590,732,354.00		

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		160,464,834.00		
减：折扣与折让				
主营业务收入净额		160,464,834.00		
减：主营业务成本		109,361,794.00		
主营业务税金及附加		505,230.00		
二、主营业务利润		50,597,810.00		
加：其他业务利润		833,441.00		
减：存货跌价损失				
营业费用		4,290,119.00		
管理费用		12,237,694.00		
财务费用		4,676,809.00		
三、营业利润		30,226,629.00		
加：投资收益				
补贴收入		5,083,241.00		
营业外收入		94,970.00		
减：营业外支出		33,210.00		
四、利润总额		35,371,630.00		
减：所得税		5,083,241.00		
减：少数股东损益				
五、净利润		30,288,389.00		
加：年初未分配利润				
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		30,288,389.00		
减：提取法定盈余公积金		3,028,839.00		
减：提取法定公益金		3,028,839.00		
七、可供股东分配的利润		24,230,711.00		
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润		24,230,711.00		

备 注：

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金		177,348,191.00
收取的租金		
收到的增值税销项税和退回的增值税款		
收到的除增值税以外的其他税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计		177,348,191.00
购买商品、接收劳务所支付的现金		120,688,306.00
经营租赁所支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		7,130,294.00
支付的增值税款		3,550,000.00
支付的所得税款		
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		2,957,352.00
支付的其他与经营活动有关的现金		39,938,333.00
经营活动现金流出小计		174,264,285.00
经营活动产生的现金流量净额		3,083,906.00
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
分得股利或利润所收到的现金		
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		140,132.00
投资活动现金流入小计		140,132.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		2,788,309.00
权益性投资所支付的现金		
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		2,788,309.00
投资活动产生的现金流量净额		-2,648,177.00
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		178,378,438.00
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		13,210,849.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		191,589,287.00
偿还债务所支付的现金		
发生筹资费用所支付的现金		13,172,490.00
分配股利或利润所支付的现金		
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金		7,078,710.00
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		20,251,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		171,338,087.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
四、汇率变动对现金流量的影响		
汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额		
现金及现金等价物净增加额		171,773,816.00
六、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
七、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润		30,288,389.00
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐		1,496,000.00
固定资产折旧		10,484,156.00
无形资产摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用		4,627,796.00
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		-1,282,066.00
经营性应收项目的减少（减：增加）		-29,461,987.00
经营性应付项目的增加（减：减少）		-13,068,382.00
增值税增加净额（减：减少）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额		3,083,906.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
八、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额		188,369,096.00
减：货币资金的期初余额		16,595,280.00
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		171,773,816.00

备注：