

东莞生益敷铜板股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

东莞生益敷铜板股份有限公司

1999年年度报告正文

重要提示

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

一、公司简介

东莞生益敷铜板股份有限公司（以下简称“公司”）的前身--生益敷铜板有限公司于1985年经广东省对外经济贸易委员会粤经贸委资[1985]834号文批准成立，设立时注册资本为700万美元，是由东莞市电子工业总公司、广东省外贸开发公司与香港福民发展有限公司、香港伟华电子有限公司合资组建的中外合资企业，主要生产敷铜板。1990年9月经广东省外经贸委粤经贸资字[1990]407号文批准增资扩产，注册资本增加到1018万美元，并更名为美加伟华生益敷铜板有限公司。1993年，经广东省企业股份制试点联审小组和广东省经济体制改革委员会以粤股审[1993]15号和粤联审办[1993]55号文、广东省对外经济贸易委员会粤经贸资批字[1993]0666号文批准，由美加伟华生益敷铜板有限公司全资改组为股份制企业，以定向募集方式设立东莞生益敷铜板股份有限公司。1998年9月经中国证券监督管理委员会以证监发字[1998]238号和239号文批准，于1998年9月16日在上海证券交易所上网发行社会公众股成功而转变为社会公众公司。

（一）、公司法定中文名称：东莞生益敷铜板股份有限公司

英文名称：DONGGUAN SHENGYI COPPER CLAD LAMINATE CO.,LTD.

英文名称缩写：SYL

（二）、公司法定代表人：李锦

（三）、公司董事会秘书：温世龙

联系地址：广东省东莞市万江工业区

联系电话：（0769）2271828转225

传 真：（0769）2271854

（四）、公司注册地址及办公地址：广东省东莞市万江工业区

邮政编码：523050

电子信箱：syzjb@pub.dgnet.gd.cn

（五）、公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》披露信息，公司年报登载于<http://www.sse.com.cn>网站，公司年度报告备置点：东莞生益敷铜板股份有限公司证券部。

（六）、公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：生益股份

股票代码：600183

二、会计数据和业务数据摘要

（一）、本年利润总额及其构成

利润总额：139,459,412.88元

净利润：126,559,447.60元

扣除非经常性损益后的净利润：131,920,533.42元

主营业务利润：180,209,589.63元

其他业务利润：4,456,933.29元

营业利润：123,414,720.08元

投资收益：20,245,425.82元

补贴收入：1,160,352.80元

营业外收支净额：-5,361,085.82元

经营活动产生的现金流量净额：-65,474,966.16元

现金及现金等价物净增加额：-225,344,964.97元

注："扣除非经常性损益后的净利润"中扣除项目：加营业外支出8,461,205.72元,减营业外收入3,100,119.90元。

(二)、主要会计数据和财务指标比较

指标项目				追溯调整后		追溯调整前	
	1999年	比上期增减%	1998年	1997年	1998年	1997年	
主营业务收入(元)	773,799,948.26	36.66%	566,206,988.86	564,933,174.05	566,206,988.86	564,933,174.05	
净利润(元)	126,559,447.60	73.78%	72,827,397.64	74,471,233.02	72,964,391.86	75,714,668.33	
总资产(元)	1,237,934,346.05	10.66%	1,118,698,587.47	778,332,670.17	1,120,671,723.76	779,576,105.48	
股东权益(元)							
(不含少数股东权益)	698,443,670.00	0.32%	696,215,472.40	325,588,383.07	698,188,608.69	326,831,818.38	
每股收益							
(元) 摊薄	0.3868	73.76%	0.2226	0.3075	0.223	0.3126	
加权	0.3868	39.89%	0.2765	0.3075	0.277	0.3126	
扣除非经常性损益后的							
每股收益	0.4032	7.53%	0.2150	0.3049	0.2154	0.3100	
每股净资产(元)	2.1347	0.32%	2.1279	1.3444	2.1339	1.3495	
调整后的每股							
净资产(元)	2.1269	0.35%	2.1195	1.3369	2.1255	1.3420	
每股经营活动产生							
的现金流量净额	-0.6887	-166.19%	1.0405	-0.0551	1.0405	-0.0551	
净资产收益率%							
摊薄	18.12%	73.23%	10.46%	22.87%	10.45%	23.1641%	
加权	18.12%	48.89%	12.17%	22.87%	12.19%	23.1641%	

注：

以上指标计算涉及股份总数时，1999年、1998年按32718.75万股计算，1997年按24218.75万股计算；

主要财务指标的计算方法：

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数；

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数；

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

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

净资产收益率=净利润/年度末股东权益×100%；

（三）、报告期内股东权益变动情况

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	单位：万元
						合 计
期初数	32718.75	27838.80	2676.00	1338.00	5049.99	69621.55
本期增加			1265.59	632.80		1898.39
本期减少					1675.57	1675.57
期末数	32718.75	27838.80	3941.60	1970.80	3374.41	69844.37
变动原因			按净利润的10%计提	按净利润的5%计提	分配利润	

三、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

1、股份变动情况表

	本次变动前	数量单位：股					本次变动后
		本次变动增减（+、-）					
		配股	送股	公积金转股	增发	小计	
一．未上市流通股							
1．发起人股份							
其中：							
国家拥有股份	130036563						130036563
境内法人持有股份							
外资法人持有股份	84771822						84771822
其他							
2．募集法人股	13050990						13050990
3．内部职工股	14328125						14328125
4．优先股或其他							
其中：转配股							
未上市流通	242187500						242187500
二．已上市流通股							
1．人民币普通股	85000000						85000000
2．境内上市的外资股							
3．境外上市的外资股							
4．其他							
已上市流通股合计	85000000						85000000
三．股份总数	327187500						327187500

2、股票发行与上市情况

(1)、公司于1993年经广东省企业股份制试点联审小组以粤股审[1993]15号和55号文批准，由中外合资企业改组成为股份有限公司，发起人投入的资产经评估后以资产净值按1：1的比例折股10083万股，并定向募集法人股4500万股和内部职工股917万股，每股发行价为1.20元。

1996年经股东大会决议按10：2.5的比例送红股3875万股，并经广东省证券监督管理委员会以粤证监发字[1996]004号文批准，以送股后的总股本为基数按10：2.5的比例配售4843.75万股，每股配售价为1.20元。

1998年9月经中国证券监督管理委员会以证监发字[1998]238号和239号文批准，于1998年9月16日在上海证券交易所上网发行8500万股人民币普通股，每股发行价为4.18元。其中：向社会公众发行7650万股，于1998年10月28日在上海证券交易所上市流通；向证券投资基金配售850万股，于1998年12月28日在上海证券交易所上市流通。

(2)、1993年公司改制时，按每股1.2元发行内部职工股9170000股；1996年实施送、配股后内部职工股为14328125股。在公司流通股上市以前该等股份已集中托管在东莞证券登记公司，根据有关规定该部分内部职工股在社会公众股发行上市之日起三年内不得上市交易。已于1998年10月全部托管在上海证券中央登记结算公司。

(二)、股东情况介绍

1、截止1999年12月31日止，持有本公司股份的股东总户数为13898户。

2、前10名股东持股情况

名次	股东名称	持股数(股)	占总股本(%)	备注
1	东莞市电子工业总公司	85236563	26.05	国有股
2	香港伟华电子有限公司	84771822	25.91	外资股
3	广东省外贸开发公司	44800000	13.69	国有股
4	华南投资	2949063	0.90	
5	同益基金	995800	0.30	
6	广东联发	781250	0.24	
7	刘龙英	723050	0.22	
8	倪强	682204	0.21	
9	兄联毛织	675000	0.21	
10	程华苗	671300	0.21	

持有本公司5%以上(含5%)股份的股东，在本年度内股份没有发生增减变动；其中东莞市电子工业总公司和广东省外贸开发公司所持股份向银行质押贷款。

3、持股10%以上的法人股东介绍：

(1)、公司发起人股东--东莞市电子工业总公司

注册地址：东莞市莞城运河东路工业大楼四楼

法人代表：李 锦

经营范围：办理外引内联企业开办业务

持股情况：持有公司26.05%的股份

(2)、公司发起人股东--香港伟华电子有限公司

注册地址：香港大埔工业村大顺街四号

法人代表：唐翔千

经营范围：项目投资

持股情况：持有公司25.91%的股份

(3)、公司发起人股东--广东省外贸开发公司

注册地址：广州市天河路351号广东外经贸大厦15-18楼

法人代表：马清科

经营范围：粮油食品、纺织品、轻工业品、技术等商品的出口及轻工业品、机械设备、化工类等商品、自用化肥、钢材、技术的进口，对苏联，东欧国家易货贸易，开展补偿贸易和转口贸易。

持股情况：持有公司13.69%的股份

4、本报告期内公司控股股东没有发生变更情况。

四、股东大会简介

报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况：

(一)、公司于1999年4月9日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《第二届第七次董事会决议及召开1998年度股东大会的公告》，于1999年5月9日在东莞市万江区君爵酒店召1998年度股东大会。出席会议的股东所持股份共221515188股，占公司有表决权的股份总数67.7%，一致通过如下决议，并分别于1999年5月11日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公告。

- 1、同意《1998年度工作报告》（其中包括 董事会工作报告 、 监事会工作报告 、 业务报告）；
- 2、同意《1998年度利润分配方案》；

1998年度，公司实现净利润72964391.86元。董事会建议：提取10%法定公积金和5%公益金共10944658.78元，加上1997年度结转之未分配利润35,309,176.23元，可供股东分配的利润为97328909.31元。以1998年12月31日的公司总股本327187500股为基数，按每10股派发现金红利1.38元（含税），共派发45,151,875.00元。所余未分配利润52177034.31元全部结转至下一年度分配。

- 3、同意《续聘广东正中会计师事务所为公司财务审计机的方案》；
- 4、同意《增加对生益电子的投资方案》；
- 5、同意按《上市公司章程指引》修订的公司章程。

(二)、公司于1999年11月1日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《二届九次董事会决议及召开1999年第一次临时股东大会的公告》，于1999年12月1日在本公司五楼会议室召开1999年第一次临时股东大会，出席会议的股东共持有公司股份218791624股，占公司有表决权股份总数的66.87%，通过如下决议，并分别于1999年12月2日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告。

- 1、同意公司名称变更为"广东生益科技股份有限公司"并在原经营范围基础上增加：生产和经营印制线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔。
- 2、同意公司利用自有资金投资"大鹏证券有限责任公司"认购3600万股，合计投资额为4968万元人民币。

(三)、本报告期内没有选举、更换公司董事、监事情况。

五、董事会报告

(一)、公司经营情况

1、公司所在行业及地位

本公司属电子元件行业。目前主营产品为敷铜板和粘结片，主营收入来自于主营产品和投资企业的印制线路板产品。根据全国敷铜板行业协会统计资料显示，本公司在敷铜板（包括粘结片）的产量、产值、销售收入、利润总额、出口创汇等指标均

在全国名列第一。

2、公司主营业务范围及经营情况

公司主营业务范围：生产和销售印刷线路用敷铜板及辅助产品粘结片，主要供应电子信息产业相关的电脑、通讯业使用，部分用于消费类电子产品，产品主要以出口为主。

1999年公司合计生产和销售各类敷铜板451万平方米和322万米粘结片，分别比1998年增长了44.5%和2.28倍，销售收入为77400万元，比1998年增长36.7%。在产品销售结构中，供应多层板用的材料的销量大幅上升，增幅在二倍以上。这一产品结构的变化，配合了中国印制电路板市场走向多層化的结构转变，配合了无线通讯以及电子信息时代技术发展对敷铜板工业的需求。

1999年，敷铜板工业随电子信息产业的复苏而开始需求转强。在美国科技，尤其是在网络技术、网络、电子商务的带领下，相关产品不断推出，尤为突出的是上网速度更快的新一代电脑在二季度进入市场后，迅速在三季度以后形成了强大的需求。与此同时，各国的通讯企业也在不断改组、合并，通讯市场的不断开放和扩张，令相关通讯设备，尤其是无线通讯设备的需求出现了一个新的高潮。在电脑和通讯业这样强劲的市场需求下，对印制线路板，尤其是多层线路板的需求大幅上升。印制线路板工业，在经历了亚洲金融风潮之后，积聚了充足的生产力和良好的生产技术，在这一轮的需求高潮中，正好大展拳脚，订单充足，从而形成了对敷铜板大量需求。在这样的市场总需求态势中，公司的经营也不是一帆风顺的，最主要的变化是1999年，国家在海关监管，尤其是对进料加工结转业务的监管，推出了许多新的措施，虽然我们对这些变化已有应对预案，但在年初和其间数项新政策开始实施时，由于大家对新政策生疏，加上原有习惯做法需做调整，因此，令业务受到了一定的影响。经过调整，到下半年，尤其是第四季度，公司基本适应新规则的运作，使整体业务在下半年比上半年有了极大的扩展，上下半年的销量比例为39.1%比60.9%，其中第四季度，由于受台湾九月份地震的影响，部份跨国公司的采购订单从台湾转向其它地区，其中一部份流入了中国市场，也对市场需求起到了推波助澜的作用，从而令公司的第四季度销量占到了全年的31.9%。由于市场需求迫切，加上公司以募股资金投资的MRP /ERP系统切换进行后，信息集成和处理能力大增，公司充分利用新增管理技术手段，适时调配产能、库存与供应，使上半年积存的库存基本售罄，使期末库存降至月产量的约二周半左右。在 market 需求的推动下，原材料周转大大加快，平均滞库时间极短，基本在完成了品质检验，放行可用后立即投入生产线，以致公司为防供应商在圣诞、千禧年因休假而断供，不得不进行预防性采购，储存部份原材料库存以备跨年加班之用。由于产销两旺，物资滞库量下降，也令库存占用资金额下降。

1999年，为满足市场需求，公司十分注重狠抓成本和调整品种，再辅之以服务工作，产生十分好的市场效应。公司利用整个电子信息产业，尤其是东南亚、台湾、韩国等地供应商、生产商在亚洲金融风暴后调整的机会，依托募股资金进行技术改造带来的技术设备升级效应，充分利用自己的优势，尤其在品质控制和消耗定额控制二方面卓有成效，有效地进行了成本调整。同时，抓住了1999年市场的热销品种，迅速地调整传统的品种结构，从而在激烈的市场竞争中占据了主动，在1999年取得了较好的经营结果。

本公司投资的生益电子有限公司在行业中仍保持着强大的竞争力，虽然该公司1999年上半年因企业技术升级，产量扩产而影响了部份经营，但七月份升级扩产完成后，经短暂调整和技术适应期的过渡，迅速进入常态，该公司升级扩产的设备已开始发挥其技术优势，令其在诸多方面都在行业中名列前茅，同时，也创造了良好的效益。

3. 本公司在经营中出现的问题与困难及解决方案

在1999年，我们虽然已十分注意政策调整可能对经营带来的影响，但由于公司经营做法上长期以结转业务为主，而该业务做法在99年以前，各地在政策执行中有差异。许多做法在技术上并没有严格的界定，企业在操作上又多以习惯为准。但海关在99年对本公司97/98年若干业务做法认定为技术性违规，并处以了800万元罚款。公司从此事件中吸取教训，从三月份以后，便开始做出调整，虽在其中若干月份令业务受到影响，但仍坚决进行调整，并于第三季度基本完成了调整，令公司业务更规范。

4. 本公司没有全资附属企业以及控股子公司。

(二)、公司财务状况

单位：万元

财务指标	期初数	期末数	较上年增减		变动原因
			增减额	增减%	
总资产	111869.86	123793.43	11923.57	10.66	今年增加的经营效益
长期负债	1186.00	889.50	-296.50	-25.00	申购资金利息结转营业外收入
股东权益	69621.55	69844.37	222.82	0.32	经营利润增加
主营业务利润	8364.98	18020.96	9655.98	115.43	产量增加成本下降
净利润	7282.74	12655.94	5373.20	73.78	自营业务利润增加

广东正中会计师事务所为公司1999年度的财务报表出具了无保留意见的审计报告。

(三)、公司投资情况

截止1999年12月31日公司长期投资余额为210912962.72元比上年增加67479295.15元,增加幅度为42.26%。

被投资公司名称	主要经营活动	原有投资	增加投资	权益比例
东莞生益电子有限公司	生产销售印刷电路板	148255043.41	17799295.15	30%
大鹏证券有限责任公司	发行、买卖各种有价证券	----	49680000.00	2.4%

1、1998年募集资金使用延续到报告内的情况

公司1998年度通过发行境内上市的人民币普通股8500万股,扣除发行费用后实际募集资金34354万元,全部将按《招股说明书》披露的投资项目进行投入。具体情况见下表:

计划投资项目		实际投资项目		进度
项目名称	投资额(万元)	项目名称	投资额(万元)	
1. 扩建年产200万平方米FR-4系列敷铜板生产线	24000	1. 扩建年产200万平方米FR-4系列敷铜板生产线	855	30%
2. 对原有敷铜板生产线进行技术改造	6000	2. 对原有敷铜板生产线进行技术改造	5028 (节余972 万元补充流动资金)	100%
3. 配置实施MRP-II信息管理系统	2000	3. 配置实施MRP-II信息管理系统	1052	70%
4. 补充公司流动资金	425	4. 补充公司流动资金	425	100%
5. 归还银行贷款	2000	5. 归还银行贷款	2000	100%

至报告期末,公司所募资金已投入10332万元,剩余24022万元(其中国债投资99867929.78元其余为银行存款),公司将根据市场环境和项目进度,适时投入到相关项目中。

(1) 扩建年产200万平方米FR-4板敷铜板生产线

公司募集资金到位为98年底,公司在99年立即组织了筹建项目的班子,并于春节后立即开始工作。经对原扩产方案进行反复论证,对该生产线的市场定位更清晰,从而对原技术方案进行了重新设计,根据新的技术设计,对供应商进行甄选,在技术设备谈判的基础上,对多组方案进行反复比较,并对确定的备用方案先后进行了6次总体设计和比较,确定了最终方案,并于九至十一月,已陆续签订了所有主设备和主要配套设备的进口合同,并已对外支付了订金,而由国内和本公司自行配套的各类系统的设计、签约等工作也已全面展开。

但由于今年国家实行新的进口设备审批、监管制度,使我们办理有关手续的时间比原预计时间略有延长,加上部份技术性原因,又令对外支付略有延迟,目前,我们正抓紧办理。虽有些延迟,但供应商已展开工作,预计到货期仍可保证,工程总体

进度仍在受控范围，估计年内可完成工期计划并发挥投资效益。

（2）对原敷铜板生产线进行技术改造

本技改项目于1998年9月开始陆续进行，至1998年12月31日已投入4169万元，到1999年累计总投入为5028万元已全面完工。经公司全体工程技术人员的通力合作，充分发挥各自的智慧，改变了由美国原生产厂家实施改造的方案，大胆采用国产材料和设备，由本公司工程技术人员与国内相近设备制造商配合，成功地完成了改造，使整个技改项目最终节约972万元（同时也减少了外汇支出），所节余费用将全部用于补充公司流动资金。

该技改项目完成后，使公司整体生产能力和盈利能力有所提高，产品品质提升了一个档次，使公司的产品在激烈的市场竞争中保持处于一个较高的水平。

（3）建立MRP（制造资源计划）计算机集成制造系统

该项目于98年已启动，经连续工作，于99年二月完成了硬件安装、网络安装和软件安装，五月完成了生产计划系统、财务会计系统、成本控制系统、物料管理系统和销售、分储系统的切换。由于目的明确，措施得力，切换后工作迅速展开。虽然系统的使用仍存在若干问题，但其强大的信息集成功能和辅助管理、资源配置功能已显现出来，其一是使财务监控能力大大提高；二是在资源重组的过程中，部份岗位和人员配置得到了合理调整，提高了工作效率；三是在市场预测的基础上，生产计划能更快反映市场需求，对市场反应速度提高；四是合理调整资源，提高了经营水平，如公司库存值在系统切换前为7989万元，到年末降至2851万元，效果显著。

目前，公司在前段的工作结果基础上，正在实施第二期的两个系统，争取在2000年的6月份，可以完成全系统切换，并接受国家863/CIMS专家组的验收。

尤为可贵的是，通过实践锻炼和努力，公司培养起一批既懂业务流程和管理又懂计算机技术的人材，这将成为公司重要的资源。

2、本报告期内利用非募集资金投资项目的情况

（1）、由于东莞生益电子有限公司的业务扩充，注册资本增加600万美元，按公司持有其30%股权计增加投资180万美元。该次增资扩产已经完成并开始发挥效益。

（2）、利用自有资金投资“大鹏证券有限责任公司”认购3600万股，合计投资额为4968万元人民币。

（四）生产经营环境以及宏观政策、法规发生重大变化将对公司产生的重大影响

1. 随着市场热销，供求关系发生变化，公司在有限的产能中，需极度重视与现有用户群建立长期和稳定的合作关系，处理好供求平衡关系，以确保市场占有和稳固的供应系统。

2. 注意原材料供应市场的变化，确保生产所需的原材料能保证质量、保证数量、准时到货和价格合理。

3. 注意调配好公司内部各种资源，确保主营业务新增产能项目能如期实施；保证MRP项目完成；保证送配股后新增项目投资可以启动；保证与西北敷铜板企业合作项目以及电子信息、网络安全等业务展开和投资的实施，既能全面展开，又有序、分段实施，尽快为公司增加收益。

（五）2000年的业务发展计划

1、在1999年的第三季度以后，世界经济出现了一个近年难得的小景气，美国以高技术为先导的经济发展，在持续了九年之后，仍显现出强大的牵引力并继续向好；欧洲经济在经过了数年呆滞之后，终于以电子信息产业为代表的经济出现了复苏的势头；日本经济经过近八年的衰退之后，政府刺激景气政策开始出现一些效果；东南亚国家经济在渡过了艰难的金融危机之后，台湾保持了增长的势头，该势头甚至不受九月大地震之打击而继续上升；南韩、泰国、新加坡、马来西亚均相继复苏；而香港也遏止了下滑，开始好转。所有这一切，都有令景气开始出现，消费信心恢复。受此经济景气之惠，电子信息产业迅速进入高速生产期，尤其是为了满足网络技术的需求而推出了新的芯片，令新一代网络计算机成为市场宠儿。随着各国通讯市场的日

益开放，无线通讯日益普及，使市场对电子电路（即印制电路板）出现了一个需求高潮。这个总的需求将持续相当一段时间。所以，本公司2000年的基本市场状态是较稳定和保证的。

面对这样的市场需求，公司需继续做好品种结构调整和增加可销产品来源，除要千方百计地做好本公司自产产品品种的调整，确保公司产能的最大限发挥，并向多层板材料倾斜。对CEM-3、CEM-1等品种，将寻求合作伙伴外发加工，以增加有效供应量。与此同时，继续抓好成本控制和品质控制。要充分发挥ERP系统的强大功能，加强对市场的预测和产品排产的科学性。控制任何形式的积压和浪费，减少无效库存，减少产能的损耗，材料消耗，继续控制开支，提高劳动生产率。

2、在2000年内，全力完成募集资金的全部投入，完成新增200万平方米FR-4敷铜板项目，以令募集资金可以发挥效应，为股东创造效益。

3、开拓新业务领域，以送配股募集的资金，进入片式电子原器件领域，凭借公司已凝炼的企业文化和管理经验，依托拟收购企业的技术能力、人力资源、市场资源、生产经验以及其它优势，进入另一高技术领域。

凭借已形成的应用软件顾问、服务技术骨干，组建软件服务公司，与跨国应用软件和硬件公司结成业务伙伴关系，为他们的软件做实施服务，进入软件顾问、服务业务领域，同时，参股国内著名的网络安全技术公司，进入网络业务领域。

4、与西北国营敷铜板企业合作，优势互补，拓宽敷铜板业务领域。公司拟与陕西华电材料总公司合作，参与其管理，参股该公司，充分发挥该公司拥有的强大的FR-1等纸基敷铜板的生产设备优势，将本公司的部份品种转移到该公司生产并伺机与其全面合作，尤其是技术合作，共同开发各类型新型敷铜板，满足市场需求。

（六）董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及重要决议内容

（1）1999年3月31日，董事会召开二届七次会议，通过：总经理的《1998年业务工作报告》、《1998年度利润分配方案》、《1998年年度报告》、《1999年工作目标报告》、续聘广东正中会计师事务所为公司的财务审计机构、同意在北京和上海两地分别设立全资子公司、按《上市公司章程指引》修订的公司章程。并决定1999年5月9日召开1998年度股东大会，于1999年4月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告。

（2）1999年9月4日，董事会以通讯表决方式召开二届八次会议，一致通过如下事项：同意唐翔千先生辞去董事长职务，留任董事、名誉董事长；选举李锦先生为公司董事长。于1999年9月7日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告。

（3）1999年10月31日，董事会以通讯表决方式召开二届九次会议，一致通过如下事项：（一）同意公司名称变更为“广东生益科技股份有限公司”并增加经营范围，授权公司经营管理班子向有关部门办理更名及增加经营范围的报批手续；（二）为了公司的长远发展，适度扩宽投资领域，规避单一经营风险。同意公司利用自有资金拟投资“大鹏证券有限责任公司”认购3600万股，合计投资额为4968万元人民币。决定1999年12月1日召开1999年第一次临时股东大会，于1999年11月1日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

（1）、根据公司1998年度股东大会决议。完成了增加对生益电子有限公司的投资；并于1999年7月7日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登分红派息公告，对1998年净利润以公司总股本327187500股为基数，按每10股派发现金红利1.38元（含税），1999年7月9日为股权登记日，1999年7月12日为除息基准日。

（2）、依据公司1999年第一次临时股东大会决议。完成了参股大鹏证券有限责任公司的工作；并正在向上级政府机关申报更改公司名称和增加经营范围的审批手续。

（七）公司管理层及员工情况

1、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	学历	任期	年初持股数	本年度增减(+,-)	年末持股数
----	----	----	------	----	----	-------	------------	-------

唐翔千	名誉董事长	男	1923	硕士	1997.5-2000.5	0	0	0
李 锦	董事长	男	1945	大学	1997.5-2000.5	0	0	0
马清科	副董事长	男	1940	大学	1997.5-2000.5	10000	0	10000
刘述峰	董事总经理	男	1955	大学	1997.5-2000.5	30000	0	30000
陈维康	董事	男	1949	大专	1997.5-2000.5	0	0	0
符树煜	董事	男	1942	大学	1997.5-2000.5	5000	0	5000
傅耀宗	董事	男	1940	大学	1997.5-2000.5	0	0	0
罗桂明	监事	男	1951	大专	1997.5-2000.5	5000	0	5000
梁 瀛	监事	男	1968	大学	1997.5-2000.5	7813	0	7813
唐慧芬	监事	女	1970	大专	1997.5-2000.5	0	0	0
辜信实	总工程师	男	1937	大学	1999.4-2000.4	0	0	0
邓梓材	总会计师	男	1936	中专	1999.4-2000.4	5000	0	5000
温世龙	董事会秘书	男	1968	大专	1999.4-2000.4	5000	0	5000

唐翔千，早年毕业于上海大同大学，后在国外留学获得美国伊利诺州州立大学经济学硕士学位，曾任香港工业总会主席，棉纺同业公会主席，香港中文大学校董；现任香港美维集团有限公司，香港半岛针织有限公司，香港联沪毛纺织有限公司，新疆天山毛纺织股份公司、香港南联实业有限公司、香港恒生纺织有限公司、东莞生益电子有限公司、东莞生益敷铜板股份有限公司董事长、名誉董事长。全国政协常委，沪港经济协会主席，香港太平绅士。

李 锦，曾任广州军区司令部三局四处副处长，东莞经济委员会办公室主任，新华社香港分社调研员，现任东莞电子工业总公司总经理。

马清科，曾任广东省对外贸易局办公室主任，广东省对外贸易总公司发展部经理，现任广东省外贸开发公司总经理。

刘述峰，曾任广东省外贸局副局长、广东外贸开发公司副总经理，期间曾在日本、香港工作多年。1990年至今在本公司任董事总经理。

陈维康，曾任美国安培公司香港分公司财务经理，现任香港美维集团有限公司执行董事。

符树煜，曾任湖北省新州化肥厂副厂长、厂长，新州县经委主任，现任广东省外贸开发公司办公室主任。

傅耀宗，曾任本公司副董事长，东莞生益电子有限公司董事，现任东莞电子工业总公司副总经理、生益电子有限公司副总经理。

罗桂明，曾在东莞政工组、重庆8731部队政治部、东莞市农修厂工作，现作本公司总务部经理、工会主席、党支部书记。

梁 瀛，大学毕业后一直在本公司工作，现任本公司生产总厂四分厂厂长，东莞市政协代表。

唐慧芬，大学毕业后一直在生益电子有限公司工作，现任生益电子公司财务部副经理。

辜信实，长期从事敷铜板的生产技术研究，曾任四机部704厂研究所副所长，从1986年初参加公司的建厂工作，现任中国电子材料行业协会敷铜板分会副理事长、中国电子协会印制电路专业委员会副主任委员、本公司总工程师。

邓梓材，长期从事会计工作，曾任湖北地质矿产局计划财务处会计师，东莞会计学会涉外分会副会长、本公司总会计师。

温世龙，大学毕业后一直在本公司工作，现任本公司董事会秘书。

本报告期内没有董事、监事及高级管理人员离任，亦无改聘总经理、董事会秘书的情况。

本年度公司董事、监事及高级管理人员共6人在公司领取报酬，年度报酬总额638135.75元，各年度报酬数额区间及人数如下：

报酬区间	人数
10-25万元	1

5-10万元

5

未在公司领取报酬人员：唐翔千、李锦、马清科、陈维康、傅耀宗、符树煜、唐慧芬。

2、本公司员工的数量、专业构成、教育程度及退休职工人数情况

现有员工总人数为 996 人，其分项结构如下：

(1)、专业结构

专业结构	人数
生产人员	585
销售人员	30
财务人员	12
技术人员	130
行政人员	97
其他人员	142
合计	996

(2)、学历结构

学历结构	人数
大专及大专以上	174
中专、高中	432
高中以下	390
合计	996

(3)、公司退休职工人数为13人，全部均已参加社会养老保险，由当地社会保险事业局统筹安排。

(八) 本次利润分配及资本公积金转增股本预案

利润分配预案：1999年度公司实现净利润126559447.60元。董事会建议：提取10%法定公积金和5%公益金共18983917.14元，加上1998年度结转之未分配利润50499868.46元，可供股东分配的利润为158075398.92元。以1999年12月31日的公司总股本327187500股为基数，向全体股东每10股送红股3股派现金0.8元（含税），共送红股98156250股，派现金26175000.00元，占用本次未分配利润124331250.00元。所余未分配利润33744148.92元全部结转至下一年度分配。

资本公积金转增股本预案：1999年度末公司共有资本公积金278388048.74元，以1999年12月31日的公司总股本327187500股为基数，向全体股东每10股转增股本2股，共转增股65437500股，转增后资本公积余额为212950548.74元。本分配预案将提请公司1999年度股东大会审议通过后实施。

(九) 其他事项

公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》披露信息。

六、监事会报告

(一)、1999年11月23日，召开监事会对公司1999年的生产经营形势、项目投资进展情况进行分析 and 讨论，高度评价了公

司董事会、经营管理班子和全体员工在生产经营和各项投资项目中所做出的成绩。

(二)、公司决策程序合法,建立了完善的内部控制制度;公司董事、经理担任公司职务时没有违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为;

(三)、公司聘请的会计师事务所为公司出具的审计报告,能真实反映公司的财务状况和经营成果;

(四)、公司对1998募集的资金所投各个项目与《招股说明书》承诺的投资项目一致。

(五)、本年度内公司没有发生收购、出售资产的情况。

(六)、公司与关联方的关联交易均以公允市场价格进行,没有损害公司利益,也不存在不公平之处。

七、重要事项

(一)、重大诉讼、仲裁事项

、诉讼番禺金讯电子实业有限公司拖欠货款港币1726346元和人民币47934元。经东莞市中级人民法院判决本公司胜诉,因对方破产无偿还能力只收回部份欠款,最终有港币1401150.67元作为坏帐进行核销处理。

、诉讼广州普林电路有限公司拖欠货款美元477722.44元及相关利息人民币607612.20元。经广州市中级人民法院判决本公司胜诉,因对方破产无偿还能力只收回部份欠款,最终有美元293091.28元作为坏帐进行核销处理。

、诉讼香港超致线路有限公司拖欠货款港币2670893.60元,经东莞中级法院判决本公司胜诉,因对方破产无偿还能力,最终有港币2670893.60元作为坏帐进行核销处理。

(二)、1999年12月27日中国黄埔海关以(埔关违[1999]0100029号)文认定本公司,在1997年6月至1998年2月在执行转厂交易业务中违反海关规定罚款800万元。公司于1999年12月30日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告。报告期内公司董事及高级管理人员没有受监管部门处罚的情况。

(三)、报告期内公司控股股东没有发生变更,董事会没有换届和变动,没有发生改聘总经理、董事会秘书的情况。

(四)、本年度内公司没有发生收购及出售资产、吸收合并事项。

(五)、重大关联交易事项

关联交易方	交易内容	交易金额(元)	定价政策
美加伟华(远东)实业有限公司	采购货物	15644830.24	市场价
广东省外贸开发总公司	采购货物	1456171.70	市场价
美加伟华(远东)实业有限公司	销售货物	108903368.36	市场价
生益电子有限公司	销售货物	40490034.67	市场价

(六)、本公司与控股股东之间完全是人员独立、资产完整、财务独立。

(七)、本公司在报告期内没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的情况。

(八)、本公司继续聘任广东正中会计师事务所担任公司审计工作。

(九)、其它重大合同

报告期内公司为生益电子有限公司借款人民币19000万元提供担保。

(十)、公司名称经1999年第一次临时股东大会通过变更为"广东生益科技股份有限公司"并在原经营范围基础上增加:生产和经营印制线路板,陶瓷电子元件,液晶产品,电子级玻璃布,环氧树脂、铜箔;于1999年12月2日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公告,该事项已获国家外贸部批准正在办理工商变更登记。股票简称没有变更。

八、财务报告

(见审计报告及财务报表附注)

九、公司的其他有关资料

- (一)、公司首次注册登记日期：1985年6月27日
 - 报告期内最近一次变更登记日期：1998年12月29日
 - 注册登记地点：广东省东莞市工商行政管理局
 - (二)、企业法人营业执照注册号：企股粤莞总字第002529号
 - (三)、税务登记号码：国税粤外字441900618163186号
 - (四)、公司未流通股票的托管机构名称：上海证券中央登记结算公司
 - (五)、公司聘请的会计师事务所名称：广东正中会计师事务所
- 及办公地点：广州市东风东路555号粤海集团大厦27楼

十、备查文件

- (一)、载有董事长、总会计师和财务经理签名并盖章的会计报表；
- (二)、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；
- (三)、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过所有公司文件的正本及公告的原稿。

东莞生益敷铜板股份有限公司
二零零零年三月四日

审计报告及会计报表附注（境内）

审 计 报 告

粤会所定审字(2000)第30438号

东莞生益敷铜板股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对 贵公司1999年12月31日的资产负债表及1999年度的利润及利润分配表以及现金流量表进行了审计。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《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司1999年12月31日的财务状况及1999年度的经营成果和现金流动情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

广东正中会计师事务所

中国 广州

中国注册会计师：蒋洪峰

中国注册会计师：张锦坤

二〇〇〇年二月二十八日

会计报表附注

一、 公司简介

1、东莞生益敷铜板股份有限公司为1993年经广东省股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会"粤股审(1993)15号"和广东省对外经济贸易委员会"粤经贸资批字(1993)0666号"文件批准成立，是在原中外合资美加伟华生益敷铜板有限公司基础上改组并采取定向募集方式设立的股份公司。原股本为155,000,000元，经公司第三届股东大会决议和广东证券监督管理委员会"粤证监发字(1996)004号"文件批准送股及配股后，总股本变为242,187,500元。1998年经中国证券监督管理委员会"证监发字(1998)238号"文件批准，公司采用"上网定价"方式发行社会公众(A股)8,500万股。

2、经营范围：公司营业执照注册号"企股粤莞总字第002529号"，经营范围包括生产印刷线路用敷铜板及辅助产品粘结片。

3、经营概况：公司主要从事敷铜板生产销售。敷铜板是电子工业的基础材料，被电子信息产业(电脑、通讯)大量使用，也是航空、航天、能源、医疗等行业电子产品必不可少的基础材料。

4、公司住所：广东省东莞市万江工业开发区。

二、主要会计政策、会计估计

1、公司执行《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：自公历每年1月1日至12月31日止。

3、记帐本位币：公司以人民币为记帐本位币。

4、记帐基础和计价原则：公司以权责发生制原则为记帐基础，采用借贷复式记帐法进行会计核算，并以实际(历史)成本作为计价原则。

5、外币核算方法

公司日常核算非本位币业务按当月一日国家外汇市场中间价折合本位币入帐，每月末对资产负债表之货币性资金、债权债务等货币性项目的非本位币余额按当日国家外汇市场汇价中间价进行调整，其差额作为"财务费用-汇兑损益"计入当期损益。

6、现金等价物的确定标准

是指公司编制现金流量表时确定的现金等价物，公司持有的期限短（一般不超过3个月）、流动性强、易转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、坏帐准备核算方法

公司采用"备抵法"核算坏帐，按财政部"财会字（1999）35号"文规定，从1999年1月1日起坏帐准备改按帐龄分析法计提，帐龄在1年以内的应收款项，按年末余额的5%计提，1至2年的按20%计提，2至3年的按50%计提，3年以上的按80%计提。

坏帐的确认标准：

（1）债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

（2）债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收帐款，经批准后作为坏帐损失，冲销提取的坏帐准备。

8、存货核算方法

存货原购进时按实际成本计价，领用或发出时采用加权平均法核算。从1999年1月1日起，存货改按计划成本进行日常核算，领用发出按计划成本计价并逐月分摊成本差异。低值易耗品采用一次性摊销方法核算。

按财政部"财会字（1999）35号"文规定，从1999年1月1日起对存货改按帐面成本与可变现净值孰低法计价，按类别比较存货的帐面成本与可变现净值，以可变现净值低于帐面成本差额计提存货跌价准备。

9、短期投资

短期投资按实际支付的价款扣除已宣告发放但未领取的现金股利或利息入帐。在处置时按收到的处置收入与帐面价值的差额确认为当期投资损益。

短期投资于年末按帐面成本与市价孰低法计价，按类别比较短期投资的帐面成本与市价，以市价低于帐面成本的部分计提短期投资跌价准备。

10、长期投资

（1）、长期债券投资：债券投资按成本法核算，利息按权责发生制原则计入当期损益。

（2）、长期股权投资：公司对被投资企业的长期投资采用下列会计处理方法

拥有被投资企业股权20%以下时，以成本法核算；

拥有被投资企业股权20%至50%时，以权益法核算；

拥有被投资企业股权超过50%以上时，以权益法核算并合并其会计报表。

股权投资差额的摊销按投资单位剩余经营期限摊销，无经营期限的按不超过10年的期限摊销。

（3）、本公司在报告期末，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资帐面成本的差额作为长期投资减值准备。

11、固定资产及折旧：

公司将单位价值在2,000元以上，使用期限在一年以上的实物资产确认为固定资产。

固定资产按实际成本计价，但1994年公司改制时由发起人投入的固定资产按重估价值计价。

固定资产折旧按直线法分类计提，各类固定资产的折旧年限、年折旧率、残值率如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率（%）	残值率（%）
房屋及建筑物	25	3.80	5
机器设备	12	7.92	5

电子设备	6	15.83	5
交通工具	6	15.83	5
其他设备	6	15.83	5

12、在建工程核算方法

在建工程以实际成本计价，并于达到可使用状态时转作固定资产。与在建工程有关的利息支出在达到可使用状态前予以资本化，计入在建工程成本。

13、无形资产计价和摊销

无形资产以实际成本计价，土地使用权按使用期限五十年摊销，软件购置费按受益期于三年内平均摊销。

14、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按受益期于三年内平均摊销。

15、收入确认原则

销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险及报酬转移给购货方；
- (2) 公司未保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施控制；
- (3) 与交易相关的经济利益能够流入；
- (4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

16、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用"应付税款法"核算。

17、利润分配方法

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损
- (2) 提取10%法定公积金
- (5) 提取5%法定公益金
- (4) 经股东大会决议，可提取不超过5%的任意公积金
- (6) 剩余利润根据股东大会决议予以分配

18、根据《股份有限公司会计制度》和财政部"财会字(1999)35号"文规定，本公司从1999年1月1日起改变如下会计政策：

- (1) 短期投资原按实际成本计价，现改按成本与市价孰低计价，并按投资类别计提跌价准备；
- (2) 坏帐准备原按期末应收帐款余额的5%计提，现改按帐龄分析法计提，提取的比例为：1年以内的应收款项，按其报告期末余额的5%计提，1至2年的按20%计提，2至3年的按50%计提，3年以上的按80%计提；
- (3) 存货原按实际成本计价，现改按成本与可变现净值孰低计价；
- (4) 期末长期投资原不计提跌价准备，现改为计提跌价准备。

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润和利润分配表的上年数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累计影响数为1,973,136.29元，其中因坏帐准备计提方法变更的累计影响数为1,973,136.29元。由于会计政策的变更，调减了1998年年初留存收益1,836,142.07元，调减了1998年度净利润136,994.22元，调减了1999年年初留存收益1,973,136.29元，其中，未分配利润调减了1,677,165.85元，盈余公积调减了295,970.44元；利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了1,560,720.76元，盈余公积调减了20,549.13元。

三、税项

A、增值税

公司为增值税一般纳税人，按17%税率计算销项税。

B、 所得税

公司经核定为华侨投资企业，自1991年（获利年度）起享受三免四减半所得税优惠。另公司为先进技术企业，由1998年至2000年享受减半征收企业所得税优惠，且1999年度本公司出口产值达全年产值的70%以上，依 [粤府办（1999）52号] 文规定，所得税税率减按10%计征。

C、 房产税

按房产价值70%的1.2%计缴。

四、 会计报表项目注释

1、 货币资金

公司1999年12月31日货币资金余额为125,168,737.32元，其明细列示如下：

项 目	期初数	原币	期末数	汇率
现金	28,412.42	-----	21,250.35	-----
银行存款-人民币户	349,183,429.58	-----	109,966,591.26	-----
银行存款-美元户	1,288,208.12	USD535,787.61	4,436,321.41	8.28
银行存款-港币户	13,652.17	HKD10,041,658.22	10,744,574.30	1.07
合计	350,513,702.29	-----	125,168,737.32	-----

98年末减少225,344,964.97元，下降64.29%，主要是公司增加长短期投资及支付现金股利所致。

2、 短期投资

公司1999年12月31日短期投资余额为99,867,929.78元，其明细列示如下：

项目	期初数		期末数	
	投资金额	市价	投资金额	市价
国债	-----	-----	99,867,929.78	100,152,200.00

均为1999年8月购入的"97国债（3）"，市价由交易所提供。

3、 应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
美加伟华（远东）实业有限公司	1999.12.01	1999.12.31	10,229,343.92	信用证

4、 应收款项

(1) 应收帐款

公司1999年12月31日应收帐款余额为420,399,838.21元，按帐龄分析列示如下：

帐龄	期初数			期末数		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	224,500,931.11	97.39	1,122,504.66	414,376,237.60	98.57	2,071,881.19
1-2年	4,602,374.59	2.00	920,474.92	1,312,944.21	0.31	262,588.84
2-3年	166,326.10	0.07	83,163.05	4,653,954.69	1.11	2,326,977.35
3年以上	1,249,486.56	0.54	999,589.25	56,701.71	0.01	45,361.37
合 计	230,519,118.36	100.00	3,125,731.88	420,399,838.21	100.00	4,706,808.75

应收帐款99年末余额较98年末余额上升了82.37%，系99年度特别是第四季度销售额大幅增加所致。

应收帐款中持有本公司5%以上股份的股东单位欠款见附注五。

(2) 其他应收款

公司1999年12月31日其他应收款余额为8,490,846.02元，按帐龄分析列示如下：

帐 龄	期初数	比例 (%)	期末数	比例 (%)
1年以内	4,718,528.41	97.46	8,279,095.92	97.51
1-2年	114,000.00	2.35	95,050.10	1.12
2-3年	8,783.46	0.19	116,700.00	1.37
合 计	4,841,311.87	100.00	8,490,846.02	100.00

其他应收款99年末余额较98年末余额上升75.38%，主要系公司为职工垫付购房款所致。

5、 存货

公司1999年12月31日存货余额为71,124,807.45元，其明细列示如下：

项 目	期初数	比例 (%)	期末数	比例 (%)
原材料	30,938,725.58	38.39	41,069,638.57	57.74
在产品	1,676,677.79	2.08	2,104,711.88	2.96
产成品	47,967,871.01	59.52	27,925,153.85	39.26
低值易耗	6,231.00	0.01	25,303.15	0.04
合 计	80,589,505.38	100.00	71,124,807.45	100.00

6、 待摊费用

公司1999年12月31日待摊费用余额为439,248.17元，其明细列示如下：

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
财产保险	237,923.53	756,558.99	715,436.05	279,046.47
租赁费	22,935.00	149,595.00	124,223.30	48,306.70
养路费	143,900.04	111,895.00	143,900.04	111,895.00
合 计	404,758.57	1,018,048.99	983,559.39	439,248.17

7、 长期投资

其他股权投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数
东莞生益电子有限公司	148,255,043.41	17,799,295.15	4,821,375.84	161,232,962.72
大鹏证券有限责任公司	-----	49,680,000.00	-----	49,680,000.00
合 计	148,255,043.41	67,479,295.15	4,821,375.84	210,912,962.72

(1) 东莞生益电子有限公司

投资成本*	股权投资差额**	累计权益增减额***	合计
58,831,130.22	91,606,141.25	10,795,691.25	161,232,962.72

*投资概况

被投资单位名称	投资期限	投资金额	其中：	其中：	占被投资单位
			投资成本	股权投资差额	注册资本比例
东莞生益电子有限公司	二十二年	164,901,399.00	58,831,130.22	106,070,268.78	30.00%

根据东莞生益敷铜板股份有限公司与东莞市电子工业总公司有关股权转让协议，东莞市电子工业总公司将持有东莞生益电子有限公司30%的股权转让予东莞生益敷铜板股份有限公司。转让日期为1996年12月31日，转让价格人民币150,000,000.00元，该协议业报经东莞市对外经济贸易委员会"东经贸资批字（1997）156号"文批准，收购日东莞生益电子有限公司30%的股权应占净资产为43,929,731.22元，股权投资差价为106,070,268.78元。另经"东经贸资批字（1998）1116号"文批准，东莞生益电子有限公司由各股东等比例增资，本公司本期增加投入资金14,901,399.00元。

****股权投资差额**

股权投资差额	摊销期限	本期摊销额	累计摊销额	摊余价值
106,070,268.78	二十二年	4,821,375.84	14,464,127.53	91,606,141.25

*****累计权益增减额**

项 目	期初权益额	本期权益增减额	本期转入应收股利金额	累计权益增减额
权益增减额	7,897,795.10	25,066,801.66	22,168,905.51	10,795,691.25

(2) 大鹏证券有限责任公司

根据与大鹏证券有限责任公司签订的投资入股合同，本公司出资49,680,000.00元认购大鹏证券股份3600万股，占其增资扩股后总股本的2.4%，现大鹏证券增资扩股手续尚未最终完成。

8、 固定资产及折旧

固定资产原值	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋建筑物	48,951,472.76	3,408,556.88	2,279,514.38	50,080,515.26
机器设备	236,662,309.72	9,650,791.97	512,488.00	245,800,613.69
运输工具	8,497,873.92	1,780,298.95	509,253.00	9,768,919.87
电子设备	5,297,986.65	4,929,604.84	49,980.00	10,177,611.49
其他设备	437,192.49	38,640.00	12,176.00	463,656.49
合 计	299,846,835.54	19,807,892.64	3,363,411.38	316,291,316.80
累计折旧	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋建筑物	3,569,370.29	1,934,524.00	-----	5,503,894.29
机器设备	50,673,643.04	19,064,391.00	210,942.47	69,527,091.57
运输工具	4,256,833.98	1,341,920.47	448,940.20	5,149,814.25
电子设备	1,929,849.07	828,021.59	31,285.15	2,726,585.51
其他设备	300,228.70	51,282.53	10,567.99	340,943.24
合 计	60,729,925.08	23,220,139.59	701,735.81	83,248,328.86
固定资产净值	39,116,910.46			233,042,987.94

9、 在建工程

工程名称	期初数	本期	本期转入		期末数	资金来源
		增加数	固定资产数	其他减少数		
中试上胶机	519,629.80	308,446.28	828,076.08	-----	-----	募集
二厂压机改真空	612,634.84	83,767.60	696,402.44	-----	-----	募集

二三厂房净化	2,840,075.50	146,283.50	2,986,359.00	-----	-----	募集
二三厂设备大修	476,480.88	292,507.85	768,988.73	-----	-----	募集
技术大楼改造	527,910.27	1,781,502.09	2,309,412.36	-----	-----	募集
生活基地	4,766,172.98	-----	-----	436,726.65	4,329,446.33	募集
五厂工程	-----	7,644,186.69	592,330.00	-----	7,051,856.69	募集
合计	9,742,904.27	10,256,694.01	8,181,568.61	436,726.65	11,381,303.02	

10、无形资产

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	已摊销金额	期末数
土地使用权	27,101,885.23	26,110,432.16	-----	542,038.00	1,533,491.07	25,568,394.16
MRP软件	2,632,096.08	-----	2,632,096.08	877,365.36	877,365.36	1,754,730.72
合计	29,733,981.31	26,110,432.16	2,632,096.08	1,419,403.36	2,410,856.43	27,323,124.88

11、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
MRP软件调试费	-----	3,136,679.79	1,045,559.93	2,091,119.86

12、短期借款

借款种类	期初数	期末数	备注
担保借款	185,000,000.00	240,000,000.00	由东莞生益电子有限公司担保

13、应付股利

股东名称	期初数	期末数
东莞电子工业总公司	11,762,650.80	32,389,893.94
香港伟华电子有限公司	11,698,508.40	32,213,292.36
广东省外贸开发公司	6,212,691.75	17,024,000.00
其他法人股	1,801,038.00	5,001,811.20
内部职工股	1,977,277.80	5,444,687.50
社会公众股	11,730,000.00	32,300,000.00
合计	45,182,166.75	124,373,685.00

14、应交税金

公司1999年12月31日应交税金余额为20,969,461.42元，其明细列示如下：

税种	期初数	期末数
应交增值税	-196,304.78	8,069,496.15
应交所得税	12,270,333.75	12,899,965.27
合计	12,074,028.97	20,969,461.42

15、长期应付款

项目	原始金额	期初数	本期结转	期末数
----	------	-----	------	-----

募集新股冻结申购资金利息 14,825,002.01 11,860,001.61 2,965,000.40 8,895,001.21

公司于1998年募集新股冻结申购资金利息共14,867,638.01元，其中属有效申购资金冻结利息42,636.00元计入资本公积科目；属无效申购资金冻结利息14,825,002.01元列入长期应付款科目反映，分五年平均结转，自1998年起每年结转2,965,000.40元，计入营业外收入科目。

16、股本

数量单位：股

	期初数	期末数
一、尚未流通股份		
1、发起人股份	214,808,385	214,808,385
其中：境内法人持有股份	130,036,563	130,036,563
外资法人持有股份	84,771,822	84,771,822
2、募集法人股	13,050,990	13,050,990
3、内部职工股	14,328,125	14,328,125
尚未流通股份合计	242,187,500	242,187,500
二、已流通股份		
境内上市的人民币普通股	85,000,000	85,000,000
三、股份总数	327,187,500	327,187,500

17、资本公积金

公司资本公积金本期变动情况如下表所示：

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	278,219,154.74	-----	-----	278,219,154.74
接收捐赠	168,894.00	-----	-----	168,894.00
合计	278,388,048.74			278,388,048.74

18、盈余公积金

公司盈余公积金本期变动情况如下表所示：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	26,760,036.78	12,655,944.76	-----	39,415,981.54
公益金	13,380,018.42	6,327,972.38	-----	19,707,990.80
合计	40,140,055.20	18,983,917.14		59,123,972.34

19、管理费用

公司1999年度管理费用为34,315,910.66元，较1998年度上升88.54%，主要系由于公司本年度经批准处理应收帐款坏帐共计8,036,705.52元所致。

20、财务费用

公司1999年度财务费用为10,557,164.70元，其明细列示如下：

项目	1998年度	1999年度
----	--------	--------

利息支出	19,628,856.43	19,107,310.54
减：利息收入	5,785,625.37	9,828,918.06
汇兑损失	1,082,141.78	160.73
减：汇兑收益	656,813.22	99,706.31
其他	1,366,823.69	1,378,317.80
合计	15,635,383.31	10,557,164.70

21、 投资收益

公司1999年度投资收益为20,245,425.82元，其明细列示如下：

项目	金 额
按权益法计入投资收益	25,066,801.66
股权投资差价摊销	(4,821,375.84)
合计	20,245,425.82

* 公司收购东莞生益电子有限公司30%股权之成本价超出与收购日该公司30%净资产值部分计106,070,268.78元，以东莞生益电子有限公司剩余经营期限（分二十二年）摊销，每年应摊销4,821,375.84元，每月应摊销401,781.32元。

22、 补贴收入

项 目	金 额	备 注
新产品退增值税	96,988.75	粤科成字 [1999] 68号
新产品退所得税	1,063,364.05	
合 计	1,160,352.80	

23、 营业外收入

项目	金 额
募集新股冻结申购资金利息结转	2,965,000.40
处理固定资产收益	107,687.20
其他	27,432.30
合计	3,100,119.90

24、 营业外支出

项目	金 额
罚款支出	8,005,777.33
处理固定资产净损失	345,848.39
其他	109,580.00
合计	8,461,205.72

25、 所得税

本公司所得税1999年度税率为10%，1999年度应交所得税为12,899,965.28元。

26、 支付的其他与经营活动有关的现金

本公司1999年度支付的其他与经营活动有关的现金为25,984,126.09元，其主要明细项目列示如下：

项目	金 额
罚款支出	8,005,777.33
运输费	5,533,810.80
修理费	4,952,924.52
水电费	3,203,793.52
差旅费	2,919,734.54

27、支付的其他与筹资活动有关的现金

本公司1999年度支付的其他与筹资活动有关的现金为1,378,317.80元，主要为支付银行的各项手续费及赎单扣费等。

五、关联方关系及其交易

(1) 不存在控制关系

公司名称	与本公司关系	拥有公司或公司拥有股权比例(%)
东莞电子工业总公司	股东	26.05
香港伟华电子有限公司	股东	25.91
广东省外贸开发公司	股东	13.69
东莞生益电子有限公司	联营公司	30.00
美加伟华(远东)实业有限公司	同一董事长	-----

(2) 采购货物

公司名称	1998年度	1999年度
美加伟华(远东)实业有限公司	228,546,964.96	15,644,830.24
广东省外贸开发总公司	-----	1,456,171.70

(3) 销售货物

公司名称	1998年度	1999年度
东莞生益电子有限公司	51,233,053.76	40,490,034.67
美加伟华(远东)实业有限公司	19,073,694.81	108,903,368.36

(4) 关联方应收应付款项余额

公司名称	期初数	期末数
应收帐款：		
东莞生益电子有限公司	15,573,656.83	8,170,052.50
美加伟华(远东)实业有限公司	-----	37,674,095.04
应付帐款：		
美加伟华(远东)实业有限公司	13,278,815.81	980,486.85
其他应付款：		
东莞电子工业总公司	1,025,270.54	1,260,427.67

香港伟华电子有限公司 1,338,318.74 -----

六、或有事项和承诺事项

本公司为东莞生益电子有限公司银行贷款190,000,000.00元提供担保，如该公司未能按借款合同规定履行清偿债务，本公司按保证合同的规定负有连带清偿责任。

七、资产负债表日后事项

根据公司第二届董事会第十次会议决议，公司1999年度按税后净利润126,559,447.60元计提10%的法定公积金及5%的法定公益金共18,983,917.14元后，以1999年12月31日的公司总股本327,187,500股为基数，向全体股东每10股送红股3股并派现金0.8元（含税），共送红股98,156,250股，派现金26,175,000.00元。

此外，公司1999年末资本公积金为278,388,048.74元，以1999年12月31日的公司总股本327,187,500股为基数，向全体股东每10股转增2股，共转增65,437,500股。

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		125,168,737.32		350,513,702.29
短期投资		99,867,929.78		
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额		99,867,929.78		
应收票据		10,229,343.92		
应收股利		22,168,905.51		31,730,632.58
应收利息				
应收帐款		420,399,838.21		230,519,118.36
其他应收款		8,490,846.02		4,841,311.87
减：坏帐准备		4,706,808.75		3,125,731.88
应收款项净额		424,183,875.48		232,234,698.35
预付帐款				
应收补贴款				
存货		71,124,807.45		80,589,505.38
减：存货跌价准备				
存货净额		71,124,807.45		80,589,505.38
待摊费用		439,248.17		404,758.57
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计		753,182,847.63		695,473,297.17

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		210,912,962.72		148,255,043.41
长期债权投资				
长期投资合计		210,912,962.72		148,255,043.41
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备				
长期投资净额		210,912,962.72		148,255,043.41
固定资产：				
固定资产原价		316,291,316.80		299,846,835.54
减：累计折旧		83,248,328.86		60,729,925.08
固定资产净值		233,042,987.94		239,116,910.46
工程物资				
在建工程		11,381,303.02		9,742,904.27
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计		244,424,290.96		248,859,814.73
无形资产及其他资产：				
无形资产		27,323,124.88		26,110,432.16
开办费				
长期待摊费用		2,091,119.86		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计		29,414,244.74		26,110,432.16
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		1,237,934,346.05		1,118,698,587.47

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		240,000,000.00		185,000,000.00
应付票据				
应付帐款		124,444,876.73		150,509,274.88
预收帐款				
代销商品款				
应付工资				
应付福利费		10,393,681.84		7,214,249.42
应付股利		124,373,685.00		45,182,166.75
应交税金		20,969,461.42		12,074,028.97
其他应交款				
其他应付款		9,949,219.85		10,404,069.88
预提费用		464,750.00		239,323.56
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计		530,595,674.84		410,623,113.46
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款		8,895,001.21		11,860,001.61
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计		8,895,001.21		11,860,001.61

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		539,490,676.05		422,483,115.07
少数股东权益				
股东权益：				
股本		327,187,500.00		327,187,500.00
资本公积		278,388,048.74		278,388,048.74
盈余公积		59,123,972.34		40,140,055.20
其中：公益金		19,707,990.80		13,380,018.42
未分配利润		33,744,148.92		50,499,868.46
外币报表折算差额				
股东权益合计		698,443,670.00		696,215,472.40
负债和股东权益总计		1,237,934,346.05		1,118,698,587.47

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		773,799,948.26		566,206,988.86
减：折扣与折让				
主营业务收入净额		773,799,948.26		566,206,988.86
减：主营业务成本		593,590,358.63		482,557,202.07
主营业务税金及附加				
二、主营业务利润		180,209,589.63		83,649,786.7900
加：其他业务利润		4,456,933.29		6,218,189.58
减：存货跌价损失				
营业费用		16,378,727.48		11,259,716.12
管理费用		34,315,910.66		18,200,588.64
财务费用		10,557,164.70		15,635,383.31
三、营业利润		123,414,720.08		44,772,288.3000
加：投资收益		20,245,425.82		31,057,051.85
补贴收入		1,160,352.80		259,969.78
营业外收入		3,100,119.90		3,097,606.92
减：营业外支出		8,461,205.72		621,673.48
四、利润总额		139,459,412.8800		78,565,243.37
减：所得税		12,899,965.28		5,737,845.73
减：少数股东损益				
五、净利润		126,559,447.6000		72,827,397.64
加：年初未分配利润		50,499,868.46		33,748,455.47
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		177,059,316.0600		106,575,853.11
减：提取法定盈余公积金		12,655,944.76		7,282,739.77
减：提取法定公益金		6,327,972.38		3,641,369.88
七、可供股东分配的利润		158,075,398.9200		95,651,743.4600
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		26,175,000.00		45,151,875.00
转作股本的普通股股利		98,156,250.00		
八、未分配利润		33,744,148.9200		50,499,868.4600

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		
收取的租金		627,811,668.93
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		1,160,352.80
收到的其他与经营活动有关的现金		2,288,992.41
经营活动现金流入小计		631,261,014.14
购买商品、接收劳务所支付的现金		613,373,012.82
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		39,380,576.91
支付的增值税款		
支付的所得税款		12,270,333.76
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		5,727,930.72
支付的其他与经营活动有关的现金		25,984,126.09
经营活动现金流出小计		696,735,980.3000
经营活动产生的现金流量净额		-65,474,966.1600
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		31,730,632.58
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		168,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		31,898,632.58

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		27,094,027.69
权益性投资所支付的现金		64,581,317.00
债权性投资所支付的现金		99,867,929.78
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		191,543,274.47
投资活动产生的现金流量净额		-159,644,641.89
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收权益性投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金		240,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		9,828,918.06
筹资活动现金流入小计		249,828,918.06
偿还债务所支付的现金		185,000,000.00
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金		45,109,440.00
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金		18,642,560.54
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		1,378,317.80
筹资活动现金流出小计		250,130,318.34
筹资活动产生的现金流量净额		-301,400.2800

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		-225,344,964.9700
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		126,559,447.60
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐		9,617,782.39
固定资产折旧		23,220,139.59
无形资产摊销		2,464,963.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-107,687.20
固定资产报废损失		248,569.48
财务费用		10,557,164.70
投资损失（减：收益）		-20,245,425.82
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		9,464,697.93
经营性应收项目的减少（减：增加）		-185,988,701.30
经营性应付项目的增加（减：减少）		-39,079,422.45
增值税增加净额（减：减少）		778,506.03
其他		-2,965,000.40
经营活动产生的现金流量净额		-65,474,966.1600

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		125,168,737.32
减：货币资金的期初余额		350,513,702.29
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		-225,344,964.9700

备注：