

水仙电器股份有限公司 1999 年年度报告摘要

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。

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

一、公司简介

1. 公司法定中文名称：上海水仙电器股份有限公司

公司英文名称：Shanghai Narcissus Electric Appliances Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SNEC

2. 公司法定代表人：宋伟民先生

3. 公司董事会秘书：赵钟忆先生

联系地址：上海市汶水路 19 号

联系电话：(021)56651410

传 真：(021)56651093

4. 公司注册地址、办公地址：上海市汶水路 19 号

邮政编码：200072

电子信箱：shui xian @ public. sta. net. cn

5. 公司选定的信息披露报纸：《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国际互联网网址：

<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司办公室

6. 公司股票上市交易所：上海证券交易所

公司股票简称：A 股：ST 水仙 B 股：ST 水仙 B

公司股票代码：A 股：600625 B 股：900931

二、会计数据和业务数据摘要

1. 本年度会计数据和业务数据：(单位：人民币元)

利润总额	-196975615.88
净利润：	-197137470.95
扣除非经营性损益后的净利润：	-198701984.64
主营业务利润：	22289244.35
其他业务利润：	1102314.31
营业利润：	-198540129.57
投资收益：	-6381784.46
补贴收入	
营业外收支净额：	7946298.15
经营活动产生的现金流量净额：	-37841857.98
现金及现金等价物净增加额	-11237774.70

非经营性损益：

1) 投资收益：子公司亏损及长期投资减值准备。

2) 营业外收支：主要是债务重组收益和火灾损失

2. 境内外差异情况及原因：

境内外审计差异主要是由长期资产摊销，联营公司业绩确认存在差异造成的

3. 截止报告期末，公司前三年主要会计数据和财务指标(单位：人民币元)

项目	1999 年度	1998 年度		1997 年度
		调整前	调整后	
主营业务收入	175128566.22	184873170.05	184873170.05	453175522.44
净利润	-197137470.95	-63985092.03	-138783178.61	-66511077.34
总资产	638259237.02	1025868566.23	1025868566.23	1178712929.64
股东权益(不含少数股东权益)	80833118.90	373154262.56	277970589.85	431539329.24
每股收益(摊薄)	-0.834	-0.271	-0.587	-0.281
每股收益(加权)	-0.834	-0.271	-0.587	-0.281
每股净资产	0.34	1.58	1.18	1.83
调整后的每股净资产	0.16	1.42	1.10	1.76
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.16	-0.14	-0.14	
净资产收益率(摊薄)(%)	-243.88	-17.15	-23.02	-15.41
净资产收益率(加权)(%)	-109.89	-15.79	-38.81	-14.32

计算方法:

每股收益=净利润/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

4. 报告期内股东权益变动情况表 (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	236401000	216484513.45	38724235.98	2730411.38
	-213639159.58	277970589.85		
本期增加				
	903944.83			
本期减少			903944.83	214619.12
	197137470.95			
期末数	236401000	216484513.45	37820291.15	2515792.26
	-409872685.70	80833118.90		

变动原因:

盈余公积本期减少系上海水仙物产贸易发展公司本年已注销工商登记,其以前年度计提的盈余公积包括公益金,母公司所拥有份额在本年度转出。

未分配利润变动系四项减值准备的计提。

股东权益合计变动系财政部(1999)35号文的有关规定,公司对以前年度的会计数据进行追溯性调整和本年度的四项减值的计提及经营亏损。

三、股东情况介绍:

(1) 报告期末公司股东总数: 11887 户

(2) 报告期末公司前 10 名股东的持股情况:

股东名称	年末持股数 (股)	占总股本比例
上海纳赛斯投资发展中心	51066020	21.60%
上海新工联实业有限公司	31746000	13.43%
COMPLEX SHIPPING COMPANY LIMITED	5237930	2.22%
上海氯碱化工股份有限公司	2640000	1.12%
上海国际信托投资公司	2640000	1.12%
中国纺织机械股份有限公司	2200000	0.93%
徐雪芬	2080790	0.88%
晏福有	2023000	0.86%
王广贵	1900000	0.80%
钟滢	1873000	0.79%

说明:

外资股股东有 COMPLEX SHIPPING COMPANY LIMITED、徐雪芬、晏福有、王广贵、钟滢持有本公司 5% 以上股份的股东,年度内股份无变动。

本报告期内持有 5% 以上股份的股东无质押或冻结的情况。

本报告期内无控股股东变更情况。

(3) 持有本公司 10% 以上的法人股东情况。

①上海纳赛斯投资发展中心,法定代表人:宋伟民,经营范围:电器、机电产品、仪器仪表、日用五金、百货、工具设备、投资经营、实业开发。其持有股份无质押或冻结的情况,本年度内股份没有发生变动。

②上海新工联实业有限公司,法定代表人:范大政,经营范围:经销百货、五金交电、汽车配件、工艺品、家具、普通机械、金属材料、建筑材料、木材及制品、针纺织品及辅料、日用杂货、粮油制品、副食品、土特产、自有房屋出租。其持有股份无质押或冻结的情况,本年度内股份没有发生变动。

四、股东大会简介

本报告期内召开了两次股东大会,即 1999 年第一次临时股东大会(通讯方式)和 1998 年股东年会。

1. 1999 年第一次临时股东大会(通讯方式):

1999 年 5 月 17 日,公司召开 1999 年第一次临时股东大会(通讯方式),会议选举产生了公司第三届董事会、监事会,选举宋伟民先生、梁锦山先生、黄海先生、严镇博先生、任绍江先生、杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、滕明芳先生、张志强先生、姜国芳先生为公司第三届董事会董事,选举金剑铭先生、景九霞女士、范杰先生为公司第三届监事会股东代表监事。本次股东大会决议公告刊登于 1999 年 5 月 18 日《上海证券报》、《南华早报》上。

2. 1998 年股东年会:

1999 年 6 月 29 日,公司召开 1998 年股东年会,会议审议通过了:

- ①审议批准公司董事会 1998 年度工作报告；
- ②审议批准公司监事会 1998 年工作报告；
- ③审议批准公司 1998 年度经营情况和 1999 年度经营计划报告；
- ④审议批准公司 1998 年度财务决算 1999 年度财务预算报告；
- ⑤审议批准公司 1998 年利润分配方案；
- ⑥审议批准关于公司董事会建议股东大会授权董事会投资、收购、出售资产决策权限的方案；

⑦审议批准关于修改公司《章程》的议案。

本次股东大会决议刊登于 1999 年 6 月 30 日《上海证券报》、《香港商报》上。

五、董事会报告

一、公司 1999 年度经营情况

99 年公司围绕改革、稳定、重组的方针,积极开展工作,努力进行生产自救,重点抓了以下几方面工作:

(一) 扩大外贸,增强国际市场竞争力。

公司根据外贸出口的战略地位,新成立了水仙进出口公司,使其成为具有独立核算、自负盈亏的经济实体,以扩大其外贸经营的自主权,增强国际市场的竞争力。按照年初制定的开发多元化市场和多元化产品的战略目标,公司逐步形成了五大系列的出口产品,重点拓展了七个原美国家,并取得了良好的效果。1999 年公司出口创汇 569 万美元,公司出口在全国同行业占据第三位

(二) 加强清欠力度,调整网点结构。

公司一方面专门成立了公司清欠工作领导小组和清欠办公室,组织以中层干部和企业骨干为主的清欠队伍开展清欠工作;另一方面公司还利用社会力量对公司历年来的应收帐款问题进行清查。99 年应收帐款项由年初的 3.73 亿元下降到 3.47 亿元。另外,公司加强营销队伍建设,改革营销机制,年内完成各大省区营销及维修网点的调整治理工作。特别是仓储压库方面,仓储占地面积从年初的 5 万平方米下降到年末的 1.6 万平方米,仓储费用也从全年 550 万元压缩到 160 万元以内,有效地降低了销售成本。

(三) 通过定牌方式,低成本开发、销售新产品。

公司年内完成了 5Kg 大圆弧双桶洗衣机定牌产品的设计、研制和投产工作,年内实现销量近 5000 台。同时完成了电热水器定牌产品的投入市场工作。

(四) 量入为出,抓好生产组织工作。

99 年公司成立了扭亏增盈领导小组,围绕扭亏目标,坚持以销定产的方针,确保生产满足销售需要。一是采取限产压库的措施,在压缩库存的前提下,基本保持产销平衡,99 年公司库存量由年初的 11.34 万台下降到 1.67 万台;二是在生产能力放空和资金紧张的情况下,做好生产计划和调度工作;三是千方百计降低生产成本。去年,公司采取各种措施,降低原材料和零部件采购成本 240 万元。四是公司利用生产原季进行库存损机的修复、消化工作。

(五) 加强管理,确保质量管理体系的平稳运行。

公司本着降低成本不降低质量的宗旨,上半年,经过全公司员工的努力和对质量标准的认真贯彻,已通过了产品安全认证和 ISO9002 质量管理体系的复审。同时,加强了定牌出口产品的质量管理 and 质量保证工作,保证了公司质量管理体系的平稳运行。

(六) 盘活存量资产,控制资金合理流向。

公司抓紧实施存量资产盘活和不良资产的剥离工作,对公司其他存量土地、房屋、设备等进行有效盘活。此外,还加强流动资金管理,制订各部门预算指标和预算管理办法,明确责任,加强考核,严格控制现金的流向,确保公司资金周转安全、平稳、有效。

(七) 维护稳定局面,为搞好经济工作创造条件。

1999年,公司积极推动再就业工作,分流人员338人,其中经保213人,内部退养121人,自谋出路4人。另外,就惠而浦水仙合资公司88名原水仙员工的安置问题进行了大量而细致的工作,使原水仙员工的安置问题得到了妥善解决。

二、公司财务状况

1. 财务状况

项目	1999年度	1998年度		1997年度
		调整前	调整后	
总资产	638259237.02	1025868566.23	928630452.00	1178712929.64
长期负债	3998970.45	3084326.35	3084326.35	5535586.29
股东权益	80833118.90	373154262.56	277970589.85	437148670.70
主营业务利润	22892244.35	23143635.37	23143635.37	92756317.88
净利润	-197137470.95	-63985092.03	-138783178.61	-66511077.34

增减变动主要原因:

总资产减少系四项减值准备的计提和应收帐款清理及货币资金的减少。长期负债的增加主要是长期借款和住房周转金的增加。股东权益的减少主要是根据财政部(1999)35号文的有关规定,公司对以前年度的会计数据进行追溯调整和本年度的四项减值的计提及经营亏损。净利润的减少主要是四项减值的计提和本年度的经营亏损。

2. 对立信会计师事务所出具的有保留意见审计报告所涉及事项的说明:

本公司注意到立信会计师事务所就本公司出具的有保留意见及解释性说明,我公司已根据有关文件精神作了坏帐准备计提。本公司于97年就美国惠而浦海外控股公司签订的股权转让协议中双方就20%留存股权达成了保值转让协议条款(转让价不低于0.99美元/每股),由此,上海惠而浦水仙有限公司的经营亏损不再对本公司的损益产生影响。此外,公司在新年度内将加大存量资产盘活工作,缓解现金流匮乏给公司经营带来的影响。

三、公司投资情况

99年度公司未有募集资金使用情况或前期募集资金延期使用情况,亦未有非募集资金投资情况。

四、公司经营中出现的问题和困难

去年公司工作中存在的问题:一是主营业务继续萎缩,经济效益继续滑坡。二是清理应收帐款工作虽然取得一定成绩,但差距仍较大。特别是通过清欠回笼的资金极少,缓解不了资金困难的矛盾,而且一边清理应收帐款,一边又出现新的问题和新的情况。三是企业内部改革的力度不够大。主要表现在实体剥离工作没有实质性启动。人员下岗分流的力度同企业经营状况不适应。

公司目前面临的困难:一是洗衣机竞争态势日趋激烈。二是资金极度缺乏,现金流有中断的危险。三是来自原作配套单位的经济纠纷案件将会急剧增加,公司经营活动也会出现瘫痪的可能。四是企业改革力度增大,内部不稳定因素将会大大增加。

五是个别投资公司的“出血点”没有止住,亏损面不断增加。

五、公司2000年经营计划

新的一年,公司面临的形势将更为严峻。为此,公司新的一年经济工作的指导思想是:进一步认清形势、深化改革、强化管理、做好主业、稳住大局,为公司摆脱困境而扎实工作。

根据上述指导思想,2000年经济发展目标是:1.洗衣机内销量21万台(含定牌产品)。2.洗衣机外贸出口量10万台(含定牌产品),出口创汇700万美元。3.洗衣机产量28万台(含定

牌产品)。4. 资金回笼总量 2 亿元以上。5. 应收帐款比年初下降 10% 以上。6. 减少亏损。7. 根据机制改革及再就业政策减员 800 人左右。

按照上述目标, 公司将在以下工作中取得新进展:

(1) 从加快实体剥离和下岗分流二方面加大企业内部改革的力度。

1) 统一思想, 继续加大再就业工作力度, 稳步推进再就业工作。在保留企业骨干人员的前提下通过多种途径分流、安置员工, 并力争在今年上半年取得实绩。

2) 水仙进出口公司可率先进行实体剥离试点, 劳动关系与总公司脱离。

3) 调整现有投资公司。在做好调研的基础上, 对投资回报好、有发展前途的项目, 在资金允许的前提下扶持其不断壮大; 对连续亏损的项目要坚决关、停、并、转, 制止公司的“出血点”, 把亏损降到最低点。

(2) 从外贸与内贸、国际与国内两个市场, 做好主营业务。

1) 进一步拓展国际市场。

目标出口创汇 700 万美元, 洗衣机出口 10 万台, 利润 50 万元人民币。为此:

① 千方百计拓展国际市场, 巩固拓展南美市场, 恢复东南亚市场; 积极开拓欧洲、非洲市场。② 千方百计降低成本。要降低产品成本, 要将原材料和零部件的成本降下来, 控制劳动力成本, 严格控制各项费用。③ 千方百计筹措资金。试行公司内部干部职工持股。④ 千方百计深化改革。试行投资形式多元化。改革用工分配制度, 分配与实绩挂钩, 适当拉开差距。

2) 进一步做好国内市场。

坚定走定牌生产为主的路; 坚定深化营销公司内部改革; 坚定进行低成本开发新产品, 作为做好主业的支撑。上半年必须完成 300SD 派生产品 (5.5Kg) 的设计工作和 4Kg 模具改为大圆弧的设计工作。另外, 要加快带微波干燥技术洗衣机的谈判工作;

切切实实加强营销管理。

3) 进一步组织好内部生产, 确保内外贸需求。

4) 进一步强化财务预算工作, 降低各项费用。

5) 进一步盘活存量资产。

(3) 以进一步加快资金回笼为目的, 加大清欠工作的力度, 盘活应收帐款存量, 缓解资金困难的矛盾。

六、董事会日常工作情况:

1. 报告期内董事会会议情况及决议内容:

(1) 1999 年 4 月 16 日, 公司召开第二届董事会第十四次会议, 会议审议通过以下决议:

① 《公司董事会换届选举方案》;

② 1999 年 5 月 17 日以通讯方式召开公司 1999 年第一次临时股东大会。

本次董事会决议公告刊登在 1999 年 4 月 17 日《上海证券报》、《南华早报》上。

(2) 1999 年 4 月 28 日, 公司召开第二届董事会第十五次会议, 会议审议通过以下决议:

① 《公司董事会 1998 年度工作报告》;

② 《公司 1998 年度经营情况和 1999 年度经营计划报告》;

③ 《公司 1998 年度财务决算和 1999 年度财务预算报告》;

④ 《公司 1998 年度利润分配方案》;

⑤ 《公司 1998 年年度报告》;

⑥ 《关于公司董事会投资、收购、出售资产决策权限的议案》;

⑦ 《关于修改公司〈章程〉的议案》;

⑧ 《关于对本公司 A、B 股股票交易实行特别处理的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 1999 年 4 月 30 日《上海证券报》、《南华早报》上。

(3) 1999 年 5 月 28 日, 公司召开第三届董事会第一次会议, 会议审议通过以下决议:

①推选宋伟民先生担任公司第三届董事长,梁锦山先生、黄海先生担任公司副董事长,宋伟民董事长兼任公司总经理;

②聘任杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、童明玉女士、滕明芳先生、张建国先生为公司副总经理;滕明芳先生兼任公司总会计师;卞乃泰先生为公司副调研员;施正明先生为公司董事会秘书;

③《关于调整公司境外信息指定报刊及相应修改公司<章程>条款的议案》;

④决定于1999年6月29日召开公司1998年股东年会。

本次董事会决议公告刊登在1999年5月29日《上海证券报》、《香港商报》上。

(4)1999年8月26日和30日,公司召开第三届董事会第二次会议,会议审议通过以下决议:

①《公司1999年上半年财务决算方案》;

②《公司1999年上半年经营情况和下半年经营计划报告》;

③《公司1999年下半年财务预算调整方案》;

④《公司1999年度中期报告》;

⑤《关于向上海水仙进出口有限公司委派董事、董事长、监事长和推荐总经理、常务副总经理的决议》。

2.报告期内公司无利润分配、公积金转增股本、配股及增发新股等方案。

七、公司管理层及员工情况:

1.现任董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股	年末持股	年度增减变动量
宋伟民	男	董事长、总经理	52	1999.5~2002.5	0	0	0
梁锦山	男	副董事长	55	1999.5~2002.5	0	0	0
黄海	男	副董事长、常务副总经理	50	1999.5~2002.5	0	0	0
杨杏赓	男	董事、副总经理	58	1999.5~2002.5	1100	1100	0
张槐敏	男	董事、副总经理	50	1999.5~2002.5	2100	2100	0
唐汇川	男	董事、副总经理	53	1999.5~2002.5	1100	1100	0
滕明芳	男	董事、副总经理	44	1999.5~2002.5	0	0	0
张志强	男	董事、工会主席	51	1999.5~2002.5	1100	1100	0
严镇博	男	董事	43	1999.5~2002.5	0	0	0
任绍江	男	董事	54	1999.5~2002.5	0	0	0
姜国芳	男	董事	42	1999.5~2002.5	0	0	0
金剑铭	男	监事长	42	1999.5~2002.5	0	0	0
景九霞	女	副监事长、党委副书记	47	1999.5~2002.5	1100	1100	0
范杰	男	监事	36	1999.5~2002.5	0	0	0
王科文	男	监事、工会副主席	44	1999.5~2002.5	330	330	0
许童富	男	监事、监察审计室主任	49	1999.5~2002.5	0	0	0
童明玉	女	副总经理	40	1999.5~2002.5	0	0	0
张建国	男	副总经理	41	1999.5~2002.5	0	0	0
卞乃泰	男	副调研员	57	1999.5~2002.5	0	0	0
施正明	男	董事会秘书	35	1999.5~2000.1	0	0	0

说明:

①本报告期内董事、监事及高级管理人员有 14 人在公司领取报酬,年度报酬总额为 30.8423 万元,其中年度报酬在 2 万元~3 万元区间内有 13 人,年度报酬在 3 万元~4 万元区间内有 1 人。未在公司领取报酬的有 6 人,分别是公司副董事长梁锦山、公司董事严镇博、任绍江、姜国芳;公司监事长金剑铭、公司监事范杰。

②公司 1999 年第一次临时股东大会,选举产生了公司第三届董事会、监事会,选举宋伟民先生、梁锦山先生、黄海先生、严镇博先生、任绍江先生、杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、滕明芳先生、张志强先生、姜国芳先生为公司第三届董事会董事,选举金剑铭先生、景九霞女士、范杰先生为公司第三届监事会监事。

③公司第三届董事会第一次会议推选宋伟民先生担任公司第三届董事长,梁锦山、黄海先生担任副董事长,决定宋伟民董事长兼任公司总经理。公司聘任杨杏赓先生、张槐敏先生、唐汇川先生、童明玉女士、滕明芳先生、张建国先生为公司副总经理,滕明芳先生任公司总会计师,聘任卞乃泰先生为公司副调研员;聘任施正明先生为董事会秘书。

2. 公司员工情况:

截止本年度末,公司员工人数为 1833 人,其中生产人员 959 人,销售人员 130 人,技术人员 71 人,财务人员 29 人,行政人员 162 人,其他人员 482 人。员工中大学以上学历 44 人,大专以上学历 140 人。公司退休人员 1237 人。

八、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案。

1999 年度,公司合并净利润亏损 197137470.95 元,盈余公积金转入 903944.83 元,加上上年度未分配利润-213639159.58 元

(其中:调整以前年度亏损 93536926.15 元),公司本年度可供分配利润为-409872685.70 元。

鉴于公司连续三年亏损,公司 1999 年度不分配股利,也不进行资本公积金转增股本。

六、监事会报告

1999 年,公司监事会根据《公司法》、公司《章程》等有关规定,积极开展工作,了解和掌握了公司的经营管理和投资决策,对公司的规范运作和公司董事、经理等高级管理人员执行公司职务的行为进行了监督,认真履行了监事会的职责,维护了公司和股东的权益。

1. 本年度监事会会议情况:

(1) 1999 年 4 月 16 日,公司召开第二届监事会第十四次会议,审议通过了《公司监事会换届选举方案》,本次监事会决议公告刊登在 1999 年 4 月 17 日《上海证券报》、《南华早报》上。

(2) 1999 年 5 月 28 日,公司召开第三届监事会第一次会议,审议通过了:

①推选金剑铭先生担任公司第三届监事长,景九霞女士担任副监事长。

②《公司监事会 1998 年度工作报告》,并决定提交公司第八次股东大会(1998 年股东大会)审议批准。

本次监事会决议公告刊登在 1999 年 5 月 29 日《上海证券报》、《香港商报》上。

(3) 1999 年 8 月 26 日公司召开第三届监事会第二次会议,专题听取公司清欠工作汇报,并提出意见和建议,审议通过了公司 1999 年度中期报告及其摘要。

2. 根据报告期内公司运作及董事会工作情况,监事会认为:

(1) 1999 年度内,监事会在履行职责中,没有发现董事、经理等高级管理人员在履行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(2) 上海立信会计师事务所有限公司出具的有保留意见的财务审计报告,董事会报告中有关此项的说明符合本公司客观事实。

七、重要事项

1. 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管部门处罚的情况。

3. 报告期内公司控股股东、公司总经理、公司董事会秘书无变更情况。报告期内, 公司通过了《公司董事会换届选举方案》、《公司监事会换届选举方案》选举产生了第三届董事会董事, 第三届监事会监事。

4. 报告期内无重大关联交易事项。

5. 报告期内无聘任、解聘会计师事务所情况。

6. 报告期内, 本公司 A 股股票简称由“水仙电器”改为“ST 水仙”, B 股股票简称由“水仙 B 股”改为“ST 水仙 B”。

八、财务审计报告(见后面)

1. 审计报告

信会师报字(2000)第 10558 号

上海水仙电器股份有限公司全体股东:

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

1. 贵公司对一年以上的应收款项计提了 12,701 万元坏帐准备, 根据贵公司的实际情况, 我们无法估计 贵公司的坏帐准备计提金额是否足够谨慎而充分。

2. 贵公司对上海惠而浦水仙有限公司的投资比例原为 45%, 自一九九八年公司转让其中 25% 股权之后, 即改用成本法进行核算, 上海惠而浦水仙有限公司一九九八年、一九九九年共亏损 26,389 万元, 对 贵公司的影响为-5,278 万元。

3. 贵公司一九九九年期末净资产为 8,083 万元, 占资产总计的 12.66%, 营运资金为-18,367 万元, 银行借款 35,721 万元, 其中无力偿还的逾期借款为 14,836 万元, 且期末因银行借款而质押货币资金 1,278 万元。

我们认为, 除存在上述问题可能造成的影响外, 上述会计报表符合《企业会计准则》、《股份有限公司会计制度》的有关规定, 在所有重大方面公允地反映了贵公司一九九九年十二月三十一日的财务状况及一九九九年度经营成果和现金流量情况, 会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。此外, 我们关注到上述所提到的问题可能对贵公司的持续经营能力产生重大影响。本报告附送材料:

一、上海水仙电器股份有限公司一九九九年十二月三十一日母公司及合并的资产负债表;

二、上海水仙电器股份有限公司一九九九年度母公司及合并的利润及利润分配表;

三、上海水仙电器股份有限公司一九九九年度母公司及合并的现金流量表;

四、上海水仙电器股份有限公司会计报表附注。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师

地址: 中国. 上海市

高安路 18 弄 20 号

电话: (021) 64375544

传真: (021) 64331400

二 000 年四月二十七日

2. 会计报表附注

一、公司简介:

上海水仙电器股份有限公司前身系上海洗衣机总厂。1992 年 5 月 5 日, 经上海市经济委员会沪江企(1992)300 号批准, 改制为股份有限公司。公司 A 股和 B 股股票分别于 1993 年 1 月 6 日和 1994 年 11 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市。截止 1999 年 12 月 31 日股本总额为 236,401,000.00 元。

公司经营范围：生产、销售各类洗衣机、热水器、干衣机、分马力电机、燃气具、厨房吸油烟机及配套设备、其他家用电器及提供技术咨询和服务。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

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

(二) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(三) 记帐本位币：采用人民币为记帐本位币。

(四) 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。

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

(六) 外币会计报表的折算方法：按照财政部财会字(1995)11 号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》，除所有者权益类项目(不含未分配利润项目)以发生时的人民币市场汇价折算为人民币外，资产负债、损益类项目均以合并会计报表决算日的人民币市场汇价折算为人民币。

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

(八) 坏帐核算方法：

1、坏帐的确认标准：

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

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

3、坏帐准备的计提方法和计提比例：

帐龄 计提比例%

1 年以内

1-2 年 20

2-3 年 50

3 年以上 100

(九) 存货核算方法：

1. 存货分类为：原材料、在产品、物资采购、低值易耗品、库存商品、委托加工物资、开发产品、开发成本。

2. 取得和发出的计价方法：

(1) 原材料采用计划成本计价，月份终了按发出各种存货的计划成本计算应摊销的成本差异。

(2) 其他存货取得时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价。

(3) 低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品根据不同情况，分别采用产量摊销法和分次摊销法。

3. 存货跌价准备的确认标准、计提方法：

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

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提。

(十) 短期投资核算方法:

取得投资时按实际支付的全部价款扣除价款中包括的尚未领取的现金股利或已到期的分期付息债券利息后计价。取得投资后,实际收到短期投资现金股利或利息时,冲减短期投资的帐面价值;实际收到取得投资时已记入应收项目的现金股利或利息时,冲减应收项目。

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

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

(十一) 长期投资核算方法:

1. 长期股权投资的计价及收益确认方法:

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

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

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

2. 股权投资差额的摊销方法:

合同规定了投资期限的按投资期限摊销;没有规定投资期限的按 10 年摊销。

3. 长期债权投资的计价方法:

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

4. 债券投资溢价和折价的摊销方法:

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

5. 长期投资减值准备的确认标准、计提方法:

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

长期投资减值准备按照个别投资项目计算确定。

(十二) 固定资产计价和折旧方法:

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

2. 固定资产的分类:房屋及建筑物、专用设备、通用设备、运输设备、其他设备。

3. 固定资产的计价:按实际成本计价原则计价。

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

类别	预计经济使用年限	年折旧率	预计残值率
房屋及建筑物	20 年—30 年	4.81%—3.20%	3.88%
生产设备	9 年—12 年	10.56%—7.92%	4.96%
非生产设备	6 年—9 年	15.84%—10.56%	4.96%
运输设备	6 年—12 年	16.00%— 8.00%	4.00%

(十三)在建工程核算方法:

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

(十四)无形资产计价和摊销方法:

1. 无形资产计价:以取得时的实际成本计价;

2. 无形资产摊销方法:合同规定了受益年限的,按不超过受益年限的期限摊销;合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的,按不超过法律规定的有效年限摊销;合同没有规定受益年限,且法律也没有规定有效年限的,按不超过 10 年的期限摊销。其中:房屋使用权按 10 年摊销;

土地使用权按 30、47 年摊销。

(十五)开办费、长期待摊费用摊销方法:

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

2. 长期待摊费用摊销方法:在受益期内平均摊销,其中:装修费按 5 年摊销;职工住房补贴按 20 个月摊销。

(十六)收入确认原则:

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

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

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

(十七)所得税的会计处理方法:采用应付税款法。

(十八)合并会计报表的编制方法:

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

2. 母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

(十九)本年度会计政策、会计估计的变更及影响:

1. 根据财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》(财会字[1999]35 号),公司应计提坏帐准备,短期投资跌价准备,存货跌价准备,以及长期投资减值准备,且作为会计政策变更,采用追溯调整法处理,调整了 1999 年度会计报表相关项目的年初数和上年实际数。公司坏帐准备由按应收帐款年末余额的 3%计提变更为按应收款项的帐龄分析计提。

2. 本次会计政策变更的影响数及累计影响数:

年度	对留存收益的影响	其中:盈余公积	其中:未分配利润
1998 年前	-22722821.95	-1631529.77	-21091292.18
1998 年度	-52266498.56	-15216.79	-52251281.77
小计	-74989320.51	-1646746.56	-73342573.95

1999 年度 -50309816.95 - -50309816.95
 合计 -125299137.46 -1646746.56 -123652390.90

三、税项:

公司主要税种和税率为:

税种	税率
增值税	17%
营业税	5%
所得税	15%、33%

四、控股子公司及合营企业:

(一)公司所控制的所有子公司、合营企业情况及其合并范围:

被投资单位全称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司 投资额 (万元)	本公司 所占 投资比例
是否 合并				
上海水仙房地产开发经营公司	1,500	房地产开发及经营	1,500	100%
是				
上海水仙国际贸易有限公司	576	国际贸易、区内贸易	432	75%
是				
上海水仙电器股份有限公司苏州模具制造公司	1,500	生产及销售各类模具	825	55%
是				
上海金山水仙电器有限公司	1,500	生产销售洗衣机热水器、分马力电机等	975	65%
是				
上海水仙进出口有限公司	1,000	机电产品及相关产品的进出口业务	900	90%

(二)本年度合并报表范围的变更情况:

与上年相比本年新增合并单位 1 家, 原因为: 本年投资新设上海水仙进出口有限公司。

与上年相比本年减少合并单位 1 家, 原因为: 公司原投资的全资子公司上海水仙物产贸易发展公司于本年歇业并办理了工商注销登记手续, 其原有的资产、负债由母公司收回, 并入母公司报表。

五、会计报表主要项目注释:

(一)货币资金:

项目	期初数	期末数
现金	123542.18	99666.06
*银行存款	79394293.45	27743589.88
其他货币资金	4850.00	1029144.99
合计	79522685.63	28872400.93
其中美元:外币金额	7994740.29	1153773.71

折算汇率 8.2787 8.2793
 折合人民币 66186056.44 9552438.68

*期初质押定期存单 6,300,000.00 美元(折合人民币 52,155,810.00 元);期末质押定期存单 1,000,000.00 美元(折合人民币 8,279,300.00 元)及 4,500,000.00 元人民币,编制现金流量表时已作剔除。

(二)短期投资和短期投资跌价准备:

项目	期初数		期末数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
国债回购 R003	1000150.00			

(三)截止 1999 年 12 月 31 日已贴现的应收票据:

出票单位	出票日期	到期日	金额	票据编号
上海水仙电器股份有限公司	1999.08.23	2000.02.21	400000.00	01614268
上海水仙电器股份有限公司	1999.09.07	2000.03.06	400000.00	01614270
上海水仙电器股份有限公司	1999.11.06	2000.05.05	800000.00	01614277
合计			1600000.00	

*贴现单位为子公司上海金山水仙电器有限公司。

(四)应收帐款:

1. 帐龄分析:

帐龄	期初数		坏帐准备
	金额	占总额比例	
	期末数		
	金额	占总额比例	坏帐准备
1 年以内	155019015.30	44.73%	-
103043691.83	31.38%	-	
1-2 年	138521214.80	39.97%	27704242.96
72819788.57	22.18%	14563957.71	
2-3 年	15253188.95	4.41%	7626594.47
100487960.52	30.61%	50243980.26	
3 年以上	37753217.71	10.89%	37753217.71
51984058.39	15.83%	51984058.39	
合计	346546636.76	100.00%	73084055.14
328335499.31	100.00%	116791996.36	

2. 欠款单位前五名情况:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 吴江市工业品有限公司	34553056.62	1997 年	货款
(2) 上海水仙电器股份有限公司昆明销售服务分公司	17438336.50	1996 年	货款
(3) 北京市水仙洗衣机维修技术服务部	17245037.73	1998 年	货款
(4) 浦东靖沪靖?家电实业公司	14619682.48	1999 年	货款

(5) 家电商贸(器具)公司 13999966.88 1997年 货款

3. 应收帐款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

(五) 其他应收款:

1. 帐龄分析:

帐龄	期初数			期末数		
	金额	占总额比例	坏帐准备	金额	占总额比例	坏帐准备
1年以内	36679564.72	77.72%	-	4751900.14	14.67%	-
1-2年	5045713.13	10.69%	1009142.63	20982238.79	64.81%	4196447.76
2-3年	2952486.68	6.26%	1476243.34	1236707.74	3.82%	618353.87
3年以上	2513960.84	5.33%	2513960.84	5405685.74	16.70%	5405685.74
合计	47191725.37	100.00%	4999346.81	32376532.41	100.00%	10220487.37

2. 欠款单位前五名情况:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 上海惠而浦水仙有限公司	3700345.60	1998年	往来款
(2) 上海上佳花园别墅房地产公司	2883148.39	1996年	往来款
(3) 上海水湘房产开发中心	2002937.29	1998年	往来款
(4) 靖?家用电器公司	2000000.00	1999年	暂划款
(5) 仪欧有限责任公司	1782232.40	1999年	往来款

3. 其他应收款中持本公司5%(含5%)以上股份的股东欠款为329,600.63元,详见附注七。

4. 其他应收款期末数比期初数减少14,815,192.96元,减少比例为31.39%,减少原因主要为公司于本年收回1998年转让上海惠而浦水仙有限公司股权的转让款的余款。

5. 坏帐准备期末数比期初数增加48,929,081.78元,增加比例为62.66%,主要系公司货款回笼情况较差,而相应增加了坏帐的计提金额。

(六) 预付帐款:

1. 帐龄分析:

帐龄	期初数		期末数	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	1927727.43	14.86%	4587352.65	32.49%
1?2年	521709.78	4.02%	424302.90	3.00%
2?3年	752717.81	5.81%	-	0.00%
3年以上	9768822.21	75.31%	9109040.29	64.51%
合计	12970977.23	100.00%	14120695.84	100.00%

2. 欠款单位前五名情况:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
(1) 上海黄河家具厂	9,080,000.00	1995年	预付参建款
(2) 预付模具加工费	2,505,665.00	1999年	预付加工费
(3) 南昌玖玖电子总厂	157,050.18	1998年	货款

(4) 富阳市物资中心 130,000.00 1999年 货款

(5) 华星机械厂 120,705.78 1999年 货款

3. 预付帐款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

(七) 存货及存货跌价准备:

1. 项目

	期初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	19830915.56	59492.75	17428370.84	2684518.58
在产品	14270581.09	42811.74	15918244.99	462378.28
委托加工材料	2811169.84	8433.51	1233259.77	209371.49
物资采购	755977.22	2267.93	3302137.40	166315.07
低值易耗品	13348471.66	40045.41	13029013.81	6111968.72
库存商品(自制)	118139575.43	354418.73	65396505.01	40614213.05
库存商品(外购)	3932274.56	11796.82	11698974.86	2345835.16
开发产品	4193308.37	12579.92	3819635.14	-
开发成本	18722576.49	56167.73	-	-
合计	196004850.22	588014.54	131826141.82	52594600.35

2. 期末存货中已抵押的存货金额为25,000,000.00元(详见附注九)。

3. 存货按成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备,确定可变现净值的依据为:存货遭受毁损程度及市场同类价。

4. 存货期末数比期初数减少64,178,708.40元,减少比例为32.74%,减少原因主要系销售量与1998年持平的情况下,生产大幅下降。

5. 存货跌价准备期末数比期初数增加52,006,585.81元,增加了8,844.44%,主要系1999年存货遭受毁损等情况进一步加剧,致使可变现净值降低所致。

(八) 待摊费用:

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
*期初进项税	3282623.65	-	2493603.63	789020.02
保险费	72436.49	175797.75	144995.16	103239.08
养路费	3600.00	50115.00	53715.00	-
报刊费	3854.40	-	3854.40	-
租赁费	20831.00	50000.00	49997.65	20833.35
其他	26242.99	38345.90	61599.42	2989.47
合计	3409588.53	314258.65	2807765.26	916081.92

*期初进项税未摊销完毕的原因系税务局推迟核准。

(九) 长期投资:

1. 项目

	期初数		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	152919703.84	-	152996388.01	5493898.77
长期债权投资	5004958.80	737388.76	4979648.80	2324668.80
合计	157924662.64	737388.76	157976036.81	7818567.57

2. 长期股权投资:

(1) 股票投资:

被投资公司名称

股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额	期末市价
*上海氯碱化工股份有限公司				
法人股	2310000	2.18%	11000000.00	21228900.00
*上海豫园商场股份有限公司				
法人股	1211210	2.83%	4000000.00	9338429.10
*中国纺织机械股份有限公司				
法人股	1716000	4.81%	3800000.00	11531520.00
*上海第一百货商店股份有限公司				
法人股	960960	1.81%	3560000.00	9398188.80
*上海华联商厦股份有限公司				
法人股	718740	1.87%	1856000.00	5196490.20
*上海第一食品商店股份有限公司				
法人股	481076	4.42%	820000.00	4449953.00
*上海广电股份有限公司				
法人股	181500	0.29%	720000.00	3072795.00
*上海第九百货商店股份有限公司				
法人股	64512	0.27%	100000.00	682536.96
上海凤凰自行车股份有限公司				
法人股	4104	0.01%	24624.00	35212.32
合计			25880624.00	64934025.38

*法人股股票已质押给中国工商银行上海市闸北支行,质押期限为 1998 年 6 月 3 日至 2001 年 6 月 2 日。

(2)其他股权投资:

被投资公司名称	投资年限	占被投资单位		
		投资金额	期初余额	期末余额
		注册资本比例		
		权益增减额		
		本期增减额	累计增减额	减值准备
上海银行	无约定期限			
北站支行		331200.00	331200.00	331200.00
工行经济	无约定期限			
信息宝钢				
联合公司		300000.00	300000.00	300000.00
			300000.00	
上海二轻	无约定期限			
销售有限				
公司		3000000.00	3000000.00	3000000.00
				7.87%
			3000000.00	
水湘房地				
产开发中				
心	2 年			
		5000000.00	5000000.00	5000000.00
上海上佳	无约定期限			

花园别墅				
房地产公司	3750000.00	2218317.17	2193898.77	25.00%
	-24418.40	-1556101.23	2193898.77	
上海水仙				
能率有限				
公司	20年			
	50296576.54	51201001.74	51302104.31	50.00%
	101102.57	1005527.77	-	
*上海惠				
而浦水仙				
有限公司	47年			
	64287560.93	64287560.93	64287560.93	20.00%
上海市农	无约定期限			
村信用合				
作社金山	1000.00	1000.00	1000.00	
县信用联				
社营业部				
长江经济	无约定期限			
联合发展				
公司	700000.00	700000.00	700000.00	0.77%
合 计	127666337.47	127039079.84	127115764.01	
	-76684.17	-550573.46	5493898.77	

*对上海惠而浦水仙有限公司的投资比例?为 45%, 1998 年度公司将其中 25%的股权转让给美国惠而浦海外控股公司之后, 即对上海惠而浦水仙有限公司改用成本法核算, 上海惠而浦水仙有限公司 1998?1999 年共计亏损 263, 889, 987. 69 元。

3. 长期债权投资:

(1) 债券投资:

债券种类	面 值	年 利率	购 入 金 额	到 期 日
1987 年电力建设债券	42,000.00	-	42,000.00	2001-2002 年
1996 年住宅建设债券	6,740.00	3.60%	6,740.00	2001 年
1987 年电力建设债券	6,240.00	-	6,240.00	2001-2002 年
合 计	54980.00		54980.00	

(2) 其他债权投资:

借款单位	本 金	年 限	年 利率	到 期 日	减 值 准 备
上海上佳花园别墅房地产公司	2600000.00	1997.12.27-1999.12.27	10.10%	1999.12.27	
宜川仪表厂	100376.00	1993.3.24-1994.3.24	8.28%	1994.3.24	100376.00
上海江湾机械厂	1500000.00	1994.1-1994.7	12.96%	1994.07	1500000.00
吉林市经协总公司上海公司	724292.80	1993.5.25-1993.8.25	9.72%	1993.8.25	724292.80
合 计					

4924668.80

2324668.80

4. 长期投资减值准备:

(1) 长期股权投资减值准备:

被投资单位名称	减值准备金额	计提原因
上海上佳花园别墅房地产公司	2,193,898.77	公司经营亏损
工行经济信息宝钢联合公司	300,000.00	收回投资可能性小
二轻销售有限公司	3,000,000.00	收回投资可能性小
合计	5493898.77	

(2) 长期债权投资减值准备:

项目或单位名称	减值准备金额	计提原因
宜川仪表厂	100,376.00	贷款逾期
上海江湾机械厂	1,500,000.00	贷款逾期
吉林市经协总公司上海公司	724,292.80	贷款逾期
合计	2324668.80	

3、投资收益:

(1) 本年发生数:

类别	股票投	债券投	成本法下	权益法下
	资收益	资收益	法确认的	确认的
	投资收益		投资收益	
减值准备	合计			
短期投资	-	-	-	-
长期股权投资	489248.30	-56304.00	-4590853.34	-5493898.77
长期股权投资	-2188.80	-	-	-1587280.04
合计	489248.30	2188.80	56304.00	-4590853.34
				-7081178.81
				-11124291.05

(2) 上年发生数:

类别	股票投	债券投	成本法下	权益法下
	资收益	资收益	法确认的	确认的
	投资收益		投资收益	
减值准备	合计			
短期投资	-	-	-	-
长期股权投资	221756.93	-66240.00	17410179.47	-17698176.40
长期股权投资	-10825.50	-	-	-737388.76
合计	221756.93	10825.50	66240.00	17410179.47
				-737388.76
				16971613.14

4、主营业务收入、成本:

业务种类	上年发生数		本年发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

工业 160333046.08 144750705.38 164270906.90 144694036.38

六、分行业资料:

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数
1. 工业	198029566.58	193382711.62	178288058.03	167937695.82	19741508.55	25445015.80
2. 商业	25733628.16	20832723.60	23714029.75	18635948.15	2019598.41	2196775.45
3. 房地产业	2697060.37	957266.45	2081235.98	376073.23	615824.39	581193.22
行业间相互抵销	41587085.06	40044135.45	42506611.67	35976808.20	-919526.61	4067327.25
合计	184873170.05	175128566.22	161576712.09	150972909.00	23296457.96	24155657.22

行业间相互抵销系抵销未实现的内部销售利润,其中影响合并净利润 3,767,327.25 元;营业收入与营业外收入抵销 300000.00 元,不影响合并净利润。

七、关联方关系及其交易:

(一)存在控制关系的关联方情况:

1、存在控制关系的关联方:

(1)控制本公司的关联方:

企业名称	注册地址	主营业务
与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
上海纳赛斯投资发展中心	上海市汶水路 19 号	电机、电器、投资等
第一大股东	集体企业	宋伟民

(2)受本公司控制的关联方:

详见附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(单位:元)

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海纳赛斯投资发展中心(第一股东)	36728000.00	-	-	36728000.00
上海水仙房地产开发经营公司	15000000.00	-	-	15000000.00
上海水仙国际贸易有限公司	5760000.00	-	-	5760000.00
上海水仙电器股份有限公司	15000000.00	-	-	15000000.00
苏州模具制造公司				
上海金山水仙电器有限公司	15000000.00	-	-	15000000.00
上海水仙进出口有限公司		- 10000000.00	-	10000000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化:(单位:元)

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	
金额	%	金额	%	金额	%
上海纳赛斯投资发展中心					

(第一股东)

51066020.00	21.60	-	-	-	-	51066020.00	21.60
上海水仙房地产开发经营公司							
15000000.00	100.00	-	-	-	-	15000000.00	100.00
上海水仙国际贸易有限公司							
4320000.00	75.00	-	-	-	-	4320000.00	75.00
上海水仙电器股份有限公司							
8250000.00	55.00	-	-	-	-	8250000.00	55.00
苏州模具制造公司							
上海金山水仙电器有限公司							
9750000.00	65.00	-	-	-	-	9750000.00	65.00
上海水仙进出口有限公司							
-	-	9000000.00	90.00	-	-	9000000.00	90.00

4、存在控制关系的关联方交易：

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

(二)不存在控制关系的关联方情况：

企业名称	与本公司的关系
上海惠而浦水仙有限公司	联营企业
上海水仙能率有限公司	联营企业
上海上佳花园别墅房地产公司	联营企业

(三)关联方交易：

1、关联方应收应付款项余额：

项目	期末余额	
	1999年12月31日	1998年12月31日
应收帐款：		
上海惠而浦水仙有限公司	56608.00	-
其他应收款：		
上海惠而浦水仙有限公司	3700345.60	5942701.11
美国惠而浦海外控股公司	-	20282929.25
上海上佳花园别墅房地产公司	2883148.39	2883148.39
上海纳赛斯投资发展中心	329600.63	-
其他应付款：		
上海水仙能率有限公司	413370.81	429921.31
应付股利：		
上海纳赛斯投资发展中心	984698.40	984698.40

2、向关联方提供资金：

期末余额

关联方单位	1999年12月31日	1998年12月31日
上海上佳花园别墅房地产公司	2600000.00	2600000.00

3、为关联方提供担保情况详见附注九。

八、或有事项：

截至1999年12月31日公司无未决诉讼。

九、承诺事项：

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

被担保单位名称	担保事由	担保金额
关联方:		
上海金山水仙电器有限公司	借款担保	4100000.00
上海水仙能率有限公司	借款担保	12000000.00
上海水仙电器股份有限公司三分厂	借款担保	4500000.00
合计		20600000.00
非关联方:		
吴县市塑料制品七厂	借款担保	1770000.00
吴县市渭塘塑料制品厂	借款担保	1760000.00
合计		3530000.00

(二)抵押(质押)资产情况:

1、以美元定期存单 USD1,000,000.00 元(折合人民币 8,279,300.00 元)、人民币定期存单 4,500,000.00 元及部分法人股股票计 18,857,000.00 元为质押物取得短期借款 36,800,000.00 元。

2、以土地使用权(浦东金桥出口加工区夏普路 25 号)计 12,280,000.00 元、存货计 25,000,000.00 元、生产设备计 34379500.00 元、房屋及建筑物(金山朱泾镇万安街 51 号)计 4,408,500.00 元为抵押物,取得短期借款 58,080,000.00 元,长期借款 3,000,000.00 元。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项:

本公司无资产负债表日后事项中的非调整事项。

十一、债务重组事项:

本公司将从上海三湘房地产开发经营公司得到的抵债商品房协议转让给公司的部分债权人(供应商),商品房价值 14,116,951.74 元,抵债金额 20,028,336.80 元,债务重组收益 5,911,385.06 元。

十二、其他重要事项:

本公司无其他重要事项。

九、公司的其他有关资料

1. 公司首次注册登记日期: 1992 年 8 月 登记地点: 上海市
2. 公司企业法人营业执照注册号: 企股沪总字第 019039 号
3. 公司税务登记号码为: 国税沪字 310108520120260 号
4. 公司未流通股票托管机构名称: 上海证券中央登记结算公司
5. 公司境内会计师事务所名称: 立信会计师事务所有限公司
办公地址: 上海市高安路 18 弄 20 号
6. 公司境外会计师事务所名称: 德勤. 关黄陈方会计师行
办公地址: 香港皇后大道东 183 号合和中心 50 字楼

十、备查文件

1. 载有法定代表人、财务负责人、会计?办人员签名并盖章的会计报表;
2. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本;
3. 报告期内在《上海证券报》上披露过的公司文件正本及公告?稿。
4. 公司一九九九年度报告正本。

以上备查文件均备置于公司办公所在地。

上海水仙电器股份有限公司董事会

二 000 年四月二十九日

资产负债表

1999-12-31

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

单位：元

项目	年末数		年初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	28872400.93	23230192.90	79522685.63	72463836.40
短期投资			1000150.00	
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额			1000150.00	
应收票据			11312655.50	11312655.50
应收股利				
应收利息				
应收帐款	328335499.31	318962353.97	346546636.76	333676229.11
其他应收款	32376532.41	25456817.76	47191725.37	49261594.39
减：坏帐准备	127012483.73	120353215.69	78083401.95	69769177.36
应收款项净额	233699547.99	224065956.04	315654960.18	313168646.14
预付帐款	14120695.84	1122196.43	12970977.23	1427337.32
应收补贴款				
存货	131826141.82	106182718.18	196004850.22	154480340.49
减：存货跌价准备	52594600.35	50168039.14	588014.54	463441.02
存货净额	79231541.47	56014679.04	195416835.68	154016899.47
待摊费用	916081.92	789020.02	3409588.53	3254707.55
待处理流动资产净损失			44188.18	
一年内到期的长期债券投资	25310.00	25310.00	35560.00	35560.00
其他流动资产				
流动资产合计	356865578.15	305247354.43	619367600.93	555679642.38
长期投资：				
长期股权投资				

	152996388.01	185307862.85	152919703.84	187869017.95
长期债权投资				
	4979648.80	4979648.80	5004958.80	5004958.80
长期投资合计				
	157976036.81	190287511.65	157924662.64	192873976.75
其中:合并价差				
减:长期投资减值准备				
	7818567.57	7818567.57	737388.76	737388.76
长期投资净额				
	150157469.24	182468944.08	157187273.88	192136587.99
固定资产:				
固定资产原价				
	186681117.77	131372322.45	153318525.97	98589763.84
减:累计折旧				
	82033056.99	57962763.78	66011672.03	44552413.47
固定资产净值				
	104648060.78	73409558.67	87306853.94	54037350.37
工程物资				
在建工程	8219365.01	6619365.01	44257351.37	43805713.48
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计				
	112867425.79	80028923.68	131564205.31	97843063.85
无形资产及其他资产:				
无形资产	17164903.09	14400736.38	18849982.71	15982482.68
开办费	26970.21		43472.14	
长期待摊费用				
	1176890.54	665281.20	1617917.03	1263018.16
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计				
	18368763.84	15066017.58	20511371.88	17245500.84
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	638259237.02	582811239.77	928630452.00	862904795.06
流动负债:				
短期借款	352740000.00	341040000.00	359960000.00	351860000.00
应付票据	6200000.00	6200000.00	8798240.90	7498240.90
应付帐款	68157884.46	59847248.64	155279738.16	138088248.08
预收帐款	24726682.71	11368703.33	19598628.97	8693776.66
代销商品款				
应付工资				
	8162136.99	7020823.27	22944927.12	21311693.82
应付福利费				
	959253.69	90860.28	1009577.94	6218.11

应付股利	1028698.40	1028698.40	1055098.40	1055098.40
应交税金	-5098344.86	-3228773.93	-8232180.49	-8682286.81
其他应交款	37907.57	103.20	39561.98	7626.28
其他应付款	34149207.67	24960854.96	28023721.34	16471971.89
预提费用	48002318.14	48002318.14	21418590.72	21418590.72
一年内到期的长期负债	1470000.00	620000.00	25320000.00	24720000.00
其他流动负债				
流动负债合计	540535744.77	496950836.29	635215905.04	582449178.05
长期负债：				
长期借款	3000000.00		2450000.00	1600000.00
应付债券				
长期应付款				
住房周转金	998970.45	998970.45	634326.35	634326.35
其他长期负债				
长期负债合计	3998970.45	998970.45	3084326.35	2234326.35
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	544534715.22	497949806.74	638300231.39	584683504.40
少数股东权益	12891402.90		12359630.76	
股东权益：				
股本	236401000.00	236401000.00	236401000.00	236401000.00
资本公积	216484513.45	216484513.45	216484513.45	216484513.45
盈余公积	37820291.15	36618563.50	38724235.98	36618563.50
其中：公益金	2515792.26	2167138.36	2730411.38	2127138.36
未分配利润	-409872685.70	-404642643.92	-213639159.58	-211282786.29
外币报表折算差额				
股东权益合计	80833118.90	84861433.03	277970589.85	278221290.66
负债和股东权益总计				

638259237.02 582811239.77 928630452.00 862904795.06

利润及利润分配表

1999 年度

编制单位：上海水仙电器股份有限公司

单位：元

项目	本年累计数		上年数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入				
	175128566.22	164270906.90	184873170.05	160333046.08
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	175128566.22	164270906.90	184873170.05	160333046.08
减：主营业务成本	150972909.00	144694036.38	161576712.09	144750705.38
主营业务税金及附加	1263412.87	112955.34	152822.59	
二、主营业务利润	22892244.35	19463915.18	23143635.37	15582340.70
加：其他业务利润	1102314.31	683439.98	3632876.11	1886843.04
减：存货跌价损失	52006585.81	49693156.94	588014.54	463441.02
营业费用	40036169.98	38548751.69	43383167.26	39603561.71
管理费用	93733199.06	87436424.90	102718494.06	95714275.01
财务费用	36758733.38	34176097.05	41600034.13	40955927.58
三、营业利润	-198540129.57	-189707075.42	-161513198.51	-159268021.58
加：投资收益	-6381784.46	-11124291.05	20770514.74	16971613.14
补贴收入			297900.00	
营业外收入	11015868.78	10501904.66	1008680.94	666579.08
减：营业外支出	3069570.63	3030395.82	729816.29	597814.31
四、利润总额	-196975615.88	-193359857.63	-140165919.12	-142227643.67
减：所得税	306519.24	597814.31	181369.93	3030395.82
减：少数股东损益	-144664.17	-193359857.63	-144664.17	-1564110.44
五、净利润				

	-197137470.95	-193359857.63	-138783178.61	-142227643.67
加:年初未分配利润				
	-213639159.58	-211282786.29	-74853765.82	-69055142.62
盈余公积转入				
六、可供分配的利润				
	-409872685.70	-404642643.92	-213636944.43	-211282786.29
减:提取法定盈余公积金				
减:提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润				
	-409872685.70	-404642643.92	-213639159.58	-211282786.29
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				
	-409872685.70	-404642643.92	-213639159.58	-211282786.29

现金流量表

编制单位:上海水仙电器股份有限公司		单位: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	139689846.25	117665518.77
收取的租金	279083.45	73750.00
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	1681572.16	
收到的其他与经营活动有关的现金	9401671.15	10263354.64
经营活动现金流入小计	151052173.01	128002623.41
购买商品、接收劳务所支付的现金	128018816.66	113070597.77
经营租赁所支付的现金	2232871.91	2182871.91
支付给职工以及为职工支付的现金	30495771.92	25705724.49
支付的增值税款	2627070.67	1090617.02
支付的所得税款	184647.54	
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	3312243.36	1841406.92
支付的其他与经营活动有关的现金	22022608.93	16230043.45
经营活动现金流出小计	188894030.99	160121261.56
经营活动产生的现金流量净额	-37841857.98	-32118638.15
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	21320844.18	20320694.18
分得股利或利润所收到的现金	596376.39	545552.30
取得债券利息收入所收到的现金	26333.79	2188.80
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		
	5581175.20	5575000.00
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	27524729.56	26443435.28

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		
	3161234.29	415590.79
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	3161234.29	415590.79
投资活动产生的现金流量净额	24363495.27	26027844.49
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	1,000,000.00	
嫫渲?子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
	1000000.00	
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	437,240,000.00	417,040,000.00
绞盞降钠淲 氩镒驶曠 泄氏南纸?	39710578.50	39710578.50
筹资活动现金流入小计	477950578.50	456750578.50
偿还债务所支付的现金	467760000.00	453560000.00
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	149963.69	26400.00
其中:子公司支付少数股东的股利	123563.69	
偿付利息所支付的现金	7671978.40	6771825.16
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	24368.80	24368.80
筹资活动现金流出小计	475606310.89	460382593.96
筹资活动产生的现金流量净额	2344267.61	-3632015.46
四、汇率变动对现金流量的影响		
汇率变动对现金的影响额	-139679.60	
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	-11273774.70	-9857133.50
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	23989581.59	23989581.59
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	-197137470.95	-193359857.63
加:少数股东损益	-144664.17	
计提的坏帐准备或转销的坏帐	48925305.64	49375051.26
固定资产折旧	19676590.48	16693537.08
无形资产摊销	2583810.94	2403495.76
待摊费用减少	2493506.61	2465687.53
预提费用增加		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-4839611.98	-4539611.98
固定资产报废损失	925625.86	908351.85
财务费用	39447775.80	36823619.23
投资损失(减:收益)	6381784.46	11124291.05
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	114532780.35	88970957.43
经营性应收项目的减少(减:增加)	40581244.89	37277233.09
经营性应付项目的增加(减:减少)	-111568535.91	-80261392.82
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	-37841857.98	-32118638.15
八、现金及现金等价物净增加情况:		
货币资金的期末余额	16093100.93	10450892.90
减:货币资金的期初余额	27366875.63	20308026.40
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	-11273774.70	-9857133.50