

1999 大众交通（集团）股份有限公司年度报告

重要提示

本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、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

- 1、公司名称：大众交通（集团）股份有限公司
公司英文名称：DAZHONG TRANSPORTION (GROUP) CO.,LTD.
公司英文缩写：DZT
- 2、公司法定代表人：杨国平
- 3、公司董事会秘书：顾华
联系地址：上海中山西路 1515 号大众大厦 12 楼
电 话：021-64289122
传 真：021-64288660
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区龙阳路 100 号
办公地址：上海中山西路 1515 号大众大厦 12 楼
邮政编码：200233
公司网址：WWW.DZTAXI.COM
E-MAIL：DZ@DZTAXI.COM
- 5、公司选定的信息披露报纸名称：《上海证券报》、《中国证券报》
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：公司本部计财部
- 6、公司股票上市交易所：上海证券交易所
股票名称：大众交通
股票代码：A 股 600611
B 股 900903

二、会计数据与业务数据摘要

1、本年度主要利润指标情况(单位：人民币元)	
利润总额	198,052,745.53
净利润	187,017,419.99
扣除非经常性损益后的净利润	162,340,264.31
主营业务利润	326,173,887.38
其他业务利润	7,962,255.82
营业利润	150,386,040.67
投资收益	76,944,357.46
补贴收入	41,000.00
营业外收支净额	-29,318,652.60
经营活动产生的现金流量净额	246,982,198.79
现金及现金等价物净增加额	224,077,995.02

注：扣除非经常性损益项目和涉及金额：股权转让净收益 23,973,509.62 元、补贴收入 34,850 元、赔偿与罚款收入与其他支出差额 668,796.06 元。

按两种会计制度计算的净利润差异说明：

实现净利润按中国会计准则审计为 18701.74 万元，按国际会计准则审计为 18465.33 万元，具体差异如下：

项目	税后利润 (人民币千元)
按中国会计准则编制	187017
按国际会计准则调整:	
(1) 加速折旧	-31773
(2) 旧车处置收益	39258
(3) 按权益法核算联营公司投资	-5671
(4) 时间性差异之调整	1117
(5) 其他	-5295
调整合计	-2364
按国际会计准则编制	184653

2、至报告期末公司前三年会计数据与财务指标:

金额单位: 元

指标名称	1999年	1998年		1997年
		调整前	调整后	
主营业务收入	1,016,480,662.19	741,281,612.92	741,281,612.92	675,490,277.21
净利润	187,017,419.99	172,784,675.16	170,556,302.20	171,177,705.00
总资产	3,244,164,781.51	2,559,062,295.17	2,552,928,931.45	1,845,589,651.16
股东权益	1,866,730,434.12	1,345,394,429.89	1,339,310,361.73	1,148,840,159.62
每股收益	0.33	0.41	0.40	0.40
每股收益(加权)	0.38	0.41	0.40	0.51
扣除非经常性损益后的每股收益	0.29	0.41	0.40	0.40
每股净资产	3.30	3.16	3.15	2.70
调整后的每股净资产	3.19	3.10	3.09	2.65
每股经营活动产生的现金流量	0.44	0.69	0.69	--
净资产收益率%	10.02	12.84	12.73	14.90

注: 财务指标计算方法:

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后每股净资产=(年度末股东权益-三年以上的应收帐款-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/年末股东权益×100%

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	其中: 公益金	未分配利润	合计
期初数	425851580	354956317.0	301996901.57	82869946.54	256505563.16	1339310361.73

本期增加	140000000	324890000	64651701.66	32325850.83	122365718.33	651907419.99
本期减少	0	0	0	7818071.85	124487347.60	124487347.60
期末数	565851580	679846317	366648603.23	107377725.52	254383933.89	1866730434.12
变化原因	定向增发法人股	定向增发法人股	本年利润分配	本年利润分配	本年度新增净利润及分配红利。	

三、股本变动及股东情况

1、股本变动情况

(1) 1999年7月1日，公司向大众科创定向增发1.4亿股法人股，报告期内公司股份发生变动，列表如下：

	期初数	本次变动增减(+、-)			期末数
		定向增发法人股	公积金转股	小计	
一、尚未流通股份					
1、发起人股份	11357.82				11357.82
其中：国家拥有股份	11357.82				11357.82
国家股配股转让	7567.34				7567.34
法人股		14000.0		14000.0	14000.0
尚未流通股份合计	18925.16	14000.0		14000.0	32925.16
二、已流通股份					
1、境内上市的人民币普通股	3380.00				3380.00
2、境内上市的外资股	20280.00				20280.00
已流通股份合计	23660.00				23660.00
三、股份总数	42585.16	14000.0		14000.0	56585.16

(2) 股票发行及上市情况

(A)、至报告期末为止前三年历次股票发行及上市交易情况

发行日期	发行价(元)	发行数量(万股)	上市日期	交易终止日期	获准上市交易数量(万股)
A股 96.10.4-10.18	4.80	2573.67	96.11.18 (10配3部分)	96.10.3	390
B股 96.11.21-11.31	0.578 美元	2340	96.11.18	96.10.3	2340
A股 99.7.1	3.32	14000			

(B)、至报告期末为止前三年历次股票面值和股份总数变动情况：

1992年12月10日由每股10元面额拆细为1元面额

日期	总股本(万股)	变动原因
1996.11	21292.58	10配3 转配5.8 (国家股转配1703.67万股)

1997.6	42585.16	10 送 3.5 转增 6.5
1999.7	56585.16	定向增发法人股

- ① 至报告期末，97、98 年未发行股票；经 98 年度股东大会通过，99 年中国证监会、财政部批准，公司向大众科创定向发行 1.4 亿股法人股，每股发行价为 3.32 元。
- ② 99 年度因资产重组、增发新股引起公司总股本由 42585 万股扩张为 56585 万股，大众科技创业（集团）股份有限公司成为公司第一大股东，占总股本比例 24.74%。
- ③ 公司现不存在内部职工股。

2、公司股东情况

(1) 报告期末公司 A 股股东数 44384 户；B 股股东数 6727 户。

(2) 持有本公司 5%以上的股东为大众科创和国家股，年末持股数量分别为 14000 万股和 11357.82 万股；年内公司向大众科创定向增发法人股，使其成为公司第一大股东，国家股年度内未发生变动情况。公司于 99 年 12 月 25 日《上海证券报》上刊登了公司股份变动公告。

上海大众科技创业（集团）股份有限公司法定代表人：杨国平；经营范围：投资高新技术、海洋生物、新药和保健品、通讯网络等项目研制开发，相关成果的技术咨询与转让；出租汽车、汽车配件。

(3) 公司报告期末前十名股东持股情况：

名次	股东名称	年末持股数	占总股本比例 (%)
1	上海大众科技创业（集团）股份有限公司	140000000	24.74%
2	国家股	113578180	20.07%
3	TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	5420577	0.958%
4	WARBURG DILLON READ NOMINEES (HONG KONG) LTD--GENERAL A/C	5142752	0.909%
5	WISEMAX INTERNATIONAL LIMITED	4136800	0.731%
6	SCBHK A/C BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO SUB A/C THE GREATER CHINA FUND INC	4013160	0.709%
7	CHANG LEE CHUNG MIEN	3109600	0.55%
8	ABU DHABI, UNITED ARAB EMIRATES	2498000	0.441%
9	HKSBCSB S/A—BANQUE INT.A LUXEMBOURG S/A HSBC GLOBAL INV. FUNDS CHINESE EQUITY	2400096	0.424%
10	HKSBCSB S/A HSBC(NOM)/S/A ABN AMRO BANK NV	2375040	0.420%

四、股东大会简介

公司于 1999 年 6 月 29 日下午在上海市市委党校礼堂召开 1998 年度股东大会。该次股东大会会议决议公告刊登于 1999 年 6 月 30 日的《上海证券报》。

五、董事会报告

1、公司经营情况

(1) 1999 年公司在各级政府和社会各界的关心扶持下，在全体股东大力支持下，不断克服经营过程中的各种困难，发挥集团公司优势互补的作用，充分调动员工工作积极性，努力完成全年各项经济指标任务。1999 年，公司通过收购兼并，

在本地已有各类营运车辆 6030 辆，出租汽车规模居上海前列；完成税后利润 18701.74 万元。

(2) 公司主营业务的范围及其经营情况

公司经营范围：出租汽车营运及相关的轿车维修、房地产经营、汽车租赁、公交营运、搬场运输、宾馆旅游服务、商业贸易、广告制作等。提供主要劳务内容为运输服务。

公司 1999 年全年主营业务收入为 101648.07 万元，比 1998 年增长 37.12%，公司按国家和地方政府有关政策交纳税收后，实现净利润 18701.74 万元，比 1998 年增长 9.65%。主要经营情况如下：

1999 年占公司主营业务收入 10%以上的行业为交通运输业。99 年，作为集团交通运输业主要经营单位大众营运公司努力克服租金政策性下调的不利因素，全面推行“无差错服务”，保持了大众出租品牌在行业内的领先地位。通过采用一年回购车经营、推广 LPG 液化气、实施 GPS 二期工程等多种行之有效的方法，拓展了市场份额，取得了良好的经营业绩。

(3) 公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩：

大众租车组建了大众国宾车队，这是上海第二家、也是第一家非政府出面组建的国宾车队，通过与政府有关部门、各大宾馆等的合作，组建后迅速占领了市场，在 99 全球财富论坛会议期间，被大会指定为用车单位，取得了良好的品牌效应和经营业绩。

公司公交板块在 99 年得到了长足的发展，先后出资 2250 万元参股“浦南大众公交”；出资 600 万元参股“二电巴士公司”等，目前已拥有营运线路 254 条，营运车辆 2368 辆，获得利润 1550 万元。

公司货运业的发展在 99 年得到了全面确立，先后组建了“大众国际货运代理公司”和“大众捷运公司”，到年底，大众捷运公司已拥有营运车辆近千辆，为公司另一支柱——物流业的发展奠定了基础。

公司的高科技产业、旅游商贸业、金融保险业、房地产物业等也得到了快速发展，取得较好的经济效益。

(4) 公司在经营中出现的问题与困难及解决方案

- A. 与《公路法》配套的实施细则中即将推出养路费改为征收燃油税，这将增加出租汽车经营支出。公司已采取措施，将现有车辆改装 LPG 双燃料装置，使用清洁能源以节约成本支出。
- B. 具有双燃料装置和电喷系列营运车辆车价将有所增加，这会增加车辆更新的支出。公司通过出租汽车规模经营，降低经营成本。

2、公司财务状况

指标项目	1999 年	1998 年	增长比率%
总资产（万元）	324416.48	255292.89	27.08
长期负债（万元）	1024.89	2229.95	-54.04
股东权益（万元）	186673.04	133931.04	39.38
营业利润（万元）	15038.60	12927.49	16.33
净利润（万元）	18701.74	17055.63	9.65

- A、总资产的增加是由于 1999 年度定向增发新股；
- B、长期负债的减少是由于长期借款减少所致；
- C、股东权益的增加是由于 1999 年度定向增发新股和 1999 年度利润增加所致；
- D、营业利润的增加是由于主营业务收入增加所致；

E、净利润的增加是由于本年度实现利润增加所致；

3、公司的投资情况

(1) 报告期内公司向大众科创定向增发 14000 万股法人股，大众科创以评估后的 1000 辆出租汽车营业车辆、其持有的 10%的交通大众的股份和持有的 51%的浦东大众公交股份投入。

(2) 报告期内非筹集资金的使用情况：

A、投资 1200 万元组建大众捷运公司、投资 360 万元组建大众国际货代有限公司。

B、投资 2250 万元参股上海浦南大众公共交通有限责任公司，参股比例 37%。

C、投资 600 万元参股上海二电巴士公共交通有限责任公司，参股比例 6%。

D、投资 1750 万元增加杭州大众的股权投资。

E、投资 12000 万元参股国泰君安证券有限公司。。

F、投资 35000 万元用于出租汽车的收购和更新。

4、新年度的业务发展计划

面对当前信息革命迅速发展的形势和互联网业务的广阔前景，结合公司自身业务发展情况，2000 年，公司将对自身进行产业结构的重新定位与全面调整，即以电子商务为主导，全面发展城乡客运与现代物流产业，构建集客、货流为一体的符合信息时代发展需求的新型产业体系，争取成为电子商务领域的龙头企业。为此，将努力做好以下方面工作：

(1) 基于公司目前已拥有分布上海乃至全国部分大城市的强大业务网络，并己具有 GPS 全球定位调度系统，GIS 城市地理信息系统以及良好的网络运作经验，公司将首先对自己重新进行市场定位，把发展电子商务尤其是 B-B 电子商务业务作为公司的长期发展目标，并以此为基础，广泛地开展各项业务。

(2) 结合公司产业结构的重新定位与全面调整，公司决定成立“大众电子商务股份有限公司”，以此为平台，开展网上销售、网上支付、网上资讯和网上配送等业务。

(3) 目前，公司已被交通部正式指定为上海地区唯一一家全国汽车快件货运试点企业，上海市府也正式指定公司为拟建中的“上海西北综合物流中心”的牵头单位，同时，公司将与东航合作，承担其航空货运代理业务，并将在上海最大的国际性对外窗口——上海浦东国际机场建立海关监管仓库。公司将逐步通过上述工作的推进和落实，构筑起公司的储备——运输——集散的一条龙物流配送网络，为 B-B 电子商务的开展打下扎实的基础。

(4) 为了全面推进公司在电子商务领域的发展，公司将适时介入信息产业的主要组成部分——通信服务领域，也有利于更好地挖掘公司电子商务业务的潜在资源。经过积极努力，公司已获准参与浦东多媒体宽带网的建设，这将是公司更好地介入信息产业的开始

(5) 进一步做好客运业务，促进公司经营业务的稳步增长。在新的一年里，公司将进一步通过收购兼并等手段，有效地增加营运车辆，争取出租营运车辆总数达到 6500 辆，加大公交市场的投入力度，争取在营运线路和营运车辆上都有新的突破。同时，公司将着重强化捷运市场的建设，努力使捷运车辆能达到 2000 辆。

5、董事会日常工作情况

(1) 报告期内董事会会议情况及其决议内容

一九九九年董事会共召开了七次会议，即第二届董事会第五次、六次会议及五次董事会临时会议，会议情况及决议内容如下：

- ① 1999年3月5日，公司以通讯表决的方式召开99年度第一次临时董事会，审议关于公司营运车辆集中管理议案，会议决议公告刊登于3月5日《中国证券报》与《上海证券报》上。
- ② 公司第二届董事会第五次会议于1999年4月23日召开，会议由周秀华董事长主持，会议审议并通过了《1998年度公司董事会工作报告》、《1998年度公司总经理业务工作报告》、《1998年度公司财务决算及1999年度财务预算报告》、《1998年度利润分配预案》、《关于组建上海大众便捷货运有限公司和上海大众国际货运代理有限公司的议案》、《关于公司高科技产业集中管理的议案》、《关于公司更名的议案》及1998年度股东年会的有关事项，该会议决议刊登在4月27日的《中国证券报》与《上海证券报》上。
- ③ 1999年5月20日，公司以通讯表决方式召开第二次临时董事会会议，审议并通过了《关于转让浦东大众法人股的议案》，该会议决议刊登在5月22日的《中国证券报》与《上海证券报》上。
- ④ 1999年5月22日，公司召开了第三次董事会临时会议，审议并通过了《关于定向向上海浦东大众出租汽车股份有限公司增发14000万股社会法人股的议案》、《关于授权公司董事会全权办理本次定向向上海浦东大众出租汽车股份有限公司增发14000万股社会法人股事宜》、《关于修改公司章程的议案》，5月24日《中国证券报》与《上海证券报》上刊登了会议决议。
- ⑤ 1999年7月30日公司以通讯表决方式召开董事会第四次临时会议，会议审议并通过了《关于出资12000万元人民币参股国泰君安证券股份有限公司的议案》，并将会议决议刊登在7月30日《中国证券报》与《上海证券报》上。
- ⑥ 1999年8月18日公司召开了第二届董事会第六次会议，会议审议并通过了《大众交通（集团）股份有限公司一九九九年度中期报告》，并将会议决议刊登在8月21日《中国证券报》与《上海证券报》上。
- ⑦ 1999年10月22日公司召开了第五次董事会临时会议，会议审议并通过了《有关向大众科创（原浦东大众）增发1.4亿法人股方案有关调整事宜》，会议决议刊登在10月23日的《中国证券报》与《上海证券报》上。

(2) 董事会对股东大会决议的执行情况：

报告期内公司未进行利润分配，也未进行公积金转增股本；

公司1999年6月29日股东大会审议通过了向上海大众科技创业（集团）股份有限公司增发14000万股法人股的议案，中国证券监督管理委员会于1999年8月31日发布证监发行字（1999）116号文，同意大众交通向大众科创定向增发14000万股社会法人股，发行价格3.32元/股，发行金额人民币46480万元，大众科创以其所属的1000辆营运车辆（含车辆价值和车辆牌照）和其所拥有的上海浦东大众公共交通有限责任公司51%的权益、上海交通大众客运有限责任公司10%的权益等经营性净资产全额认购。资产交割日为1999年7月1日。立信会计师事务所出具了信会师报字（99）第10637号验资报告。公司变更了营业执照，并刊登了股权变动公告。大众科创已在上海证券中央登记结算公司进行了股权登记，成为公司第一大股东。

6、公司管理层及员工情况

(1) 现任董事、监事及高级管理人员情况：

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股数量	年末持股数量
周秀华	女	董事长	48	1997.5-2000.5	34666	34666

杨国平	男	常务副董事长兼总经理	44	1997.5-2000.5	32486	32486
李家骏	男	副董事长	61	1997.5-2000.5	40000	40000
张锡麟	男	董事兼副总经理	52	1997.5-2000.5	21040	21040
赵纬纶	男	董事兼副总经理	47	1997.5-2000.5	3016	3016
徐益民	男	董事兼副总经理	45	1997.5-2000.5	41640	41640
阚治东	男	董事	48	1997.5-2000.5	0	0
D.威廉姆斯	男	董事	54	1997.5-2000.5	0	0
高宝明	男	董事	41	1997.5-2000.5	0	0
龚汇汇	女	董事	50	1997.5-2000.5	0	0
孔 炜	男	董事	46	1997.5-2000.5	28126	28126
方志伟	男	董事	47	1997.5-2000.5	23520	23520
顾 华	男	董事	31	1997.5-2000.5	2256	2256
李龙龄	男	董事	61	1997.5-2000.5	20546	20546
徐国祥	男	董事	51	1997.5-2000.5	19800	19800
袁丽敏	女	监事长	38	1997.5-2000.5	5640	5640
钟晋幸	男	监事	45	1997.5-2000.5	23760	23760
曹永勤	女	监事	43	1997.5-2000.5	0	0
谷根生	男	监事	46	1997.5-2000.5	29640	29640
徐国祥	男	监事	40	1997.5-2000.5	0	0

① 报酬区间及人数：公司董事、监事、高级管理人员年度报酬总额 70 万元；其中年度报酬 8-10 万元 3 人，5-7 万元 7 人，不在公司领取报酬的有阚治东、D.威廉姆斯、高宝明、龚汇汇、孔 炜、李龙龄、徐国祥、曹永勤、徐国祥、钟晋幸 10 人。

② 报告期内，公司无离任的董事、监事、高级管理人员：

③ 报告期内，公司无聘任或解聘公司经理、董事会秘书的情况

(2) 至报告期内，公司现有员工数量 14664 人，其中中高级管理人员 55 人，营运驾驶员 12395 人，退休人员 426 人。

7、本次利润分配预案：经上海立信会计师事务所中国注册会计师审计一九九九年公司实现税后利润 18701.74 万元。根据国家有关法律、法规、公司章程的有关规定，按法定顺序分配利润如下：(1) 提取法定公积金 3232.58 万元（含子公司提取 1334.93 万元），占税后利润 17.28%；(2) 提取法定公益金 3232.58 万元（含子公司提取 1334.93 万元），占税后利润 17.28%；提取两金后，公司可供分配利润 12236.58 万元，加上上年未分配利润 25650.55 万元，合计为 37887.13 万元；拟以总股本 56585 万股为基数，按每股分配股利人民币 0.22 元（含税），支付股利 12448.73 万元。照此方案实施后，留存未分配利润 25438.40 万元，结转下年度使用。

六、监事会报告

1999 年度公司监事会召开了二次会议。公司监事会依据《公司法》、《公司章程》以及其他有关法律法规履行了监督职能。对董事会 99 年的工作，监事会认为：

- (1) 公司的决策程序是合法有效的，公司有完善的内部控制制度；公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。
- (2) 公司内未发现内幕交易，未发现损害股东利益的行为。
- (3) 公司报告期内所发生的关联交易是公平的，无损害上市公司的利益。

七、重要事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司、公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

(三) 报告期内公司第一大股东变更：由于公司向大众科创定向增发 14000 万股社会法人股，大众科创成为公司第一大股东；国家股变为公司第二大股东。

报告期内无公司董事会换届选举、改选或半数以上成员变动情况；无公司总经理变更；无解聘、新聘公司董事会秘书情况。

(四) 收购、出售资产、吸收合并事项：

公司 1999 年 5 月 21 日与上海大众万祥汽车修理公司签定了《股份转让协议》。根据协议，公司将持有的“浦东大众”法人股 2633.65 万股，以 3.20 元/股的价格转让给上海大众万祥汽车修理公司。转让后，本公司不再持有的“浦东大众”股份。公司于 1999 年 5 月 22 日在《上海证券报》刊登了股权转让公告。

收购出租汽车情况见董事会报告投资情况部分。

(五) 重大关联交易

1、 本公司 1999 年度向关联方提供借款：

关联方企业名称	借款金额
山东大众出租汽车股份有限公司	22,099,398.84
江西大众交通运输有限公司	2,000,000.00
安徽大众汽车运输有限责任公司	15,000,000.00
上海大众企业管理有限责任公司	54,000,000.00
济南大众出租汽车有限公司	382,413.30
乐山大众交通运输有限责任公司	2,008,705.00

2、 本公司 1999 年度向关联方提供担保情况详见财务报告附注九。

(六) 公司与控股股东在人员、资产、财务方面的“三分开”情况。

报告期内，公司做到人员独立、产权关系明晰、财务独立，实现了与控股股东在人员、资产、财务方面的“三分开”。

(七) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产且为公司带来利润的事项。

(八) 本年度公司聘任的会计师事务所没有发生变更。

(九) 担保合同情况详见财务报告附注九。

(十) 公司报告期内更改名称和股票简称情况：经公司 1998 年度股东大会审议通过并经国家工商行政管理局“国名称变核外字（1999）第 126 号文”批准，原“上海大众出租汽车股份有限公司”更名为“大众交通（集团）股份有限公司”。公司于九九年八月三日在《上海证券报》刊登更名公告、于九九年八月二十一日在《上海证券报》刊登更改公司简称的公告。在上交所挂牌的 A 股公司简称：自 1999 年 8 月 25 日（星期三）起由“大众出租”变更为“大众交通”。变更后，B 股简称“大众 B 股”不变；证券代码不变，仍为 A 股：600611；B 股：900903。

八、财务报告

1、 审计意见：公司财务报告经上海立信会计师事务所周琪、王德霞注册会计师审计，并出具无保留意见的审计报告。〔信会师报字（2000）第 10 号〕

2、 会计报表

(1) 资产负债表（附后）

(2) 利润及利润分配表（附后）

(3) 现金流量表（附后）

3、会计报表附注

一、公司简介：

大众交通（集团）股份有限公司前身系上海市大众出租汽车公司。经上海市建设委员会沪建经（92）第 433 号文、沪外资委批字（92）第 563 号文批准，改制为中外合资股份有限公司。公司 A 股和 B 股股票分别于 1992 年 8 月 7 日和 1992 年 7 月 22 日在上海证券交易所挂牌上市。所属行业为交通运输类。公司经营范围：出租汽车营运及相关的轿车维修、房地产经营、汽车租赁、公交营运、搬场运输、宾馆旅游服务、商业贸易、广告制作等。提供主要劳务内容为 运输服务。

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》及其有关的规定。

（二）会计年度：1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记帐本位币：公司采用人民币为记帐本位币。

（四）记帐基础和计价原则：以权责发生制为记帐原则，采用历史成本作为计价基础。

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

（六）现金等价物的确定标准：在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起，三个月到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）坏帐核算方法：

1、坏帐的确认标准：

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，确实无法收回的应收款项，根据董事会授权，150 万元以内（含 150 万元）由总经理批准核销，150 万元以上由公司经理提交书面材料，由董事会或股东大会批准确认为坏账。

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。

公司原采用应收帐款余额 1%计提坏账准备。

本年度变更为：除个别认定以外，上海大众三汽公共交通有限公司按期末应收款项扣除关联方应收款项后的余额 3%计提坏帐准备，母公司及其余子公司均按期末应收款项扣除关联方应收款项后的余额 1%计提坏帐准备。

（八）存货核算方法：

1、存货的分类：

公司的存货分为原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本、开发产品、出租开发产品。

2、取得和发出的计价方法：

各类存货取得时按实际成本计价。

3、低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法。

4、存货跌价准备的确认标准、计提方法：

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

（九）短期投资核算方法：

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

持有的短期投资出售或收回时，按实际成本结转。在中期末或期末按成本与
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。

按单项投资计算并确定计提的跌价损失准备。

（十）长期投资核算方法：

1、长期股权投资的计价及收益确认方法：

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

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

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

2、股权投资差额的摊销方法：

合同规定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。

（十一）固定资产计价和折旧方法：

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

资产。

2、固定资产的分类：房屋及建筑物、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	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20—45年	4%	4.8%-2.13%
专用设备	8-12年	4%	12%-8%
通用设备	5-10年	4%	19.2%-9.6%
运输设备	8-15年	4%	12%-6.4%
其他设备	5-10年	4%	19.2%-9.6%

(十二) 在建工程核算方法：

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

(十三) 无形资产计价和摊销方法：

1、无形资产计价：以取得时的实际成本计价；

2、无形资产摊销方法：合同规定了受益年限的按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定受益年限的，按不超过10年的期限摊销。其中：房屋使用权按10年摊销，车辆牌照按50年摊销。

(十四) 开办费、长期待摊费用摊销方法：

1、开办费摊销方法：从开始生产经营的当月起按五年的期限摊销；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：按实际发生的支出入账，各项目按其受益期平均摊销。

(十五) 收入确认原则：

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

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

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

(十六) 所得税的会计处理方法：采用应付税款法。

(十七) 合并会计报表的编制方法：

1、合并会计报表的编制方法：

(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。

(十八) 本年度会计政策、会计估计的变更及影响：

1、根据财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》(财会字[1999]35号)，公司应计提坏帐准备，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。

公司由按应收帐款年末余额 1%计提坏帐准备，变更为按应收帐款、其他应收款年末余额扣除个别认定金额后提取 1%坏帐准备，并计提了存货跌价准备、长期投资减值准备。

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年度以前	-3,855,695.20	-1,065,077.01	-2,790,618.19
1998年度	-2,228,372.96	-747,281.46	-1,481,091.50
小计	-6,084,068.16	-1,812,358.47	-4,271,709.69
1999年度	-1,151,175.11	-230,235.02	-920,940.09
合计	-7,235,243.27	-2,042,593.49	-5,192,649.78

三、税项：

(一) 流转税及附加的税种与税率：

税种	增值税	营业税	城建税
税率	17%	3%—8%	7%

其中：出租汽车的营运根据有关规定按车辆定额收入的 3%计征营业税；融资业务营业税税率为 8%，并根据融资收入 5%的营业税额计提城建税。

(二) 所得税：

按应纳税所得额的 15%计征。

其中：上海大众房地产开发经营公司根据上海市虹口区人民政府办公室虹府办告(1999)322号文，1999年免征所得税；

上海大众汽车租赁公司根据上海市税务局闸北分局(97)闸税一免字7号文，1999年免征所得税；

上海大众洗涤保洁实业有限公司根据上海市税务局闵行分局闵税免(97)字第6-4号文，1999年免征所得税；

上海大众大厦有限责任公司根据上海市税务局徐汇分局(97)徐税二字第567号文，1999年免征所得税；

上海大众巴士公司根据上海市税务局闸北分局(99)闸税管-A字0079号文，1999年免征所得税；

上海大众出租汽车修理有限公司根据上海市税务局虹口分局98沪虹税政0134号文，1999年免征所得税；

上海大众科技实业公司根据上海市税务局闸北分局(99)闸税管-A字0150号文，1999年2-12月免征所得税；

上海大众旅游公司根据上海市税务局闸北分局(97)闸税一免字8号文，1999年免征所得税；

上海大众国际旅行社根据上海市税务局闸北分局(98)闸税管-A字第182

号文，1999年免征所得税；

上海大众三汽公共交通有限公司根据上海市财政局第四分局(99)沪财四发 30号文,1999年1-7月免征所得税。

上海大众航空服务有限公司根据上海市税务局虹口分局（97）沪虹税二字第 755 号文，1999年免征所得税；

上海大众会务有限公司根据上海市税务局闸北分局(95)闸税一字 1410 号文，1999年减按 7.5%征收企业所得税；

上海大众物资公司根据上海市税务局闸北分局 96 闸税免字 009 号文，1999年1-3月免征企业所得税，1999年4-12月按7.5%计算所得税。

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	注册地	法定代表人	注册资本（万元）	经营范围	公司持股比例	是否合并
上海大众房地产开发经营公司	保定路 437 号	赵文虎	8,500	房地产经营等	100%	是
上海大众旅游公司	新疆路 238 号	李俊华	50	旅游服务等	100%	是
上海大众物资公司	浦东源深路 1 号	胡始建	1200	物资销售等	(注 1) 100%	是
上海大众国际贸易公司	浦东外高桥保税区	杨国平	600	国际国内贸易	(注 1) 100%	是
上海大众汽车租赁公司	恒丰北路主桥桥孔 4 孔	徐学广	1,200	汽车租赁等	100%	是
上海大众广告公司	浦东龙阳路 100 号	陈应征	200	广告制作等	100%	是
上海大众物流公司	恒丰北路立交桥 16 孔	袁庆芳	500	搬场、运输等	80% (注 2)	否
上海大众巴士公司	新疆路 237 号	朱立鸿	150	专线中巴车等	100%	是
上海大众科技实业公司	中山北路 1538 号	赵薇节	500	技术服务等	100%	是
上海大众航空服务有限公司	东大名路 470 号	楼敏珠	150	民航客票代售	100%	是
上海大众信息技术服务中心	东余杭路 1188 号 202 室	葛自伟	30	计算机系统开发	100% (注 2)	否
上海大众国际旅行社	西藏北路 225 弄 1 号 202 室	杨国平	200	国际旅游业务等	100%	是
上海大众出租汽车修理有限公司	邯郸路 195 号	胡始建	1,000	汽车修理等	(注 1) 100%	是
上海大众大厦有限责任公司	中山西路 1515 号	张雷	2,000	酒店、物业管理	(注 1) 100%	是
安徽大众汽车运输有限责任公司	合肥市石油路	张锡麟	1,168	出租汽车等	52.05% (注 2)	否
乐山大众交通运输有限责任公司	市中区嘉州大道 2 号	杨国平	200	出租汽车等	60% (注 2)	否
上海大众物业管理公司	吴淞路 100 号	赵文虎	50	物业管理、室内装潢等	80%	是
上海大众友邦汽车修理厂	曹杨路 206 弄 58 号	董伟伦	100	服务加工制造	100%	是
上海大众洗涤保洁实业有限公司	闵行区曹行镇曹中村曹行路 343 号	张雷	100	洗熨、织补	100%	是
无锡大众广告有限责任公司	无锡锡南二路旺庄路北侧	华永源	50	设计、代理国内各类广告服务等	60% 见附注四(三)	否
上海大众建筑装饰有限公司	保定路 437 号	陈应征	200	室内外装饰等	65%(注 4)	是
上海大众三汽公共交通有限公司	曹阳路 750 号	杨国平	10,000	市内埠际客运、出租营运	51%	是
上海黄浦大众出租汽车公司	武胜路 485 号	徐益民	11,000	客运、汽车配件、空调器	98.90%(注 2)	否
上海大众汽车虹桥特约维修站	闵行区沪青平公路 455 号	胡始建	600	汽车修理、翻新、配件销售	51%(注 2)	否
上海交通大众汽车修理有限责任公司	桃浦路 168 号	胡始建	150	汽车修理。保养	55%(注 2)	否
上海大众会议展览有限责任公司	闸北区市北新区江场西路 215 号董继缘		30	承办各类会议展览	100%(注 3)	否
上海大众便捷货运有限公司	汶水路 451 号	杨国平	2000	道路货物运输 60%	60%(注 4)	是
上海大众旅游酒店有限公司	桃浦路 168 号	赵伟纶	300	住宿、饭菜及百货销售	90%(注 4)	是
上海浦东大众公共交通有限责任公司	川沙川环西路 420 号	童亦工	10,000	市内埠际客运,汽车修理等	56%(注 2)	否
上海大众公交广告有限公司	新疆路 238 号	陈茂华	100	承接各类广告设计制作	71.06%(注 3)	否

备注说明：

注 1：上海大众物资公司系母公司投资 88%，上海大众出租汽车修理有限公司投资 12%；

上海大众国际贸易公司系母公司投资 90%，上海大众科技实业公司投资 10%；

上海大众出租汽车修理有限公司系母公司投资 98%，上海大众汽车租赁公司投资 2%。

上海大众大厦有限责任公司系母公司投资 51%，上海大众汽车租赁公司投

资 49%。

注 2：根据财政部财会二字(1996)2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，按照资产标准，销售收入标准和利润标准计算得出的比率均在 10%以下时，“根据重要性原则，可以不纳入合并范围。”的规定，1999 年度未纳入合并范围。

注 3：上海大众会议展览有限责任公司、上海大众公交广告有限公司本年处于开办期末纳入合并范围。

注 4：上海大众建筑装饰有限公司等 3 家子公司系本年新增合并单位,由于本年度亏损,根据财政部财会二字(1996)2 号文应纳入合并范围。

(二) 未纳入合并会计报表范围的子公司：

1、未合并的原因：见（一）注 2—注 3。

2、对财务状况的影响：

未纳入合并会计报表范围的子公司加总的资产总额为 359,732,528.93 元，占母子公司资产总额的 9.98%；销售收入为 82,844,761.86 元，占母子公司收入的 7.54%；净利润 11,129,981.02 元，占母公司净利润的 5.54%。对未纳入合并会计报表范围的子公司净利润母公司已按权益法核算，计入投资收益 8,687,366.41 元。

(三) 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三家，原因为详见（一）注 4。

本年减少合并单位三家，其中：上海大众忠诚清洗公司和上海大众出租汽车股份有限公司综合经营公司已清算，公司已收回投资；无锡大众广告有限责任公司处歇业阶段，本公司已对该投资提取长期投资减值准备。

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	323,134.90	262,150.72
银行存款	175,827,059.15	397,565,197.16
其他货币资金	121,041.90	2,521,883.09
合 计	176,271,235.95	400,349,230.97
其中美元：外币金额	118,301.20	451,309.17
折算汇率	8.2787	8.2793
折合人民币	979,380.14	3,736,524.01
日元：外币金额	2,398.24	---
折算汇率	0.071719	---
折合人民币	172.00	---
澳元：外币金额	---	305,554.92
折合汇率	---	5.3919
折合人民币	---	1,647,521.57

货币资金期末数比期初数增加 224,077,995.02 元，增加比例为 127.12%，增加主要原因为收回短期债权投资。

(二) 短期投资和短期投资跌价准备：

项 目	期 初 数		期 末 数		期末市价
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备	
股票投资	4,143,013.72	2,979,846.23	5,371,393.72	2,159,126.39	5,366,854.66
债券投资	8,491,874.80	---	3,127,217.10	---	3,168,534.40
其他投资	455,220,000.00	---	103,711,705.23	---	---
合计	467,854,888.52	2,979,846.23	112,210,316.05	2,159,126.39	8,535,389.06

(1) 股票投资期末数：5,371,393.72

其中：B 股股票：

投资成本		期末市价总额		跌价准备
USD	折合人民币	USD	折合人民币	
668,470.61	4,143,013.72	239,620.18	1,983,887.33	2,159,126.39

其中：A 股股票：

投资金额	期末市价总额
1,228,380.00	1,399,080.00

(2) 债券投资期末数：3,127,217.10

债券名称	面值	投资成本	期末市价总额
96 国债(6)	207,800.00	3,127,217.10	3,168,534.40

(3) 其他投资期末数：103,711,705.23

被投资单位名称	投资金额	投入时间	所得收益	期末帐面余额	到期日
安徽大众汽车运输有限责任公司	15,000,000.00	1999.12	1,125,603.09	13,874,396.91	2000.12
山东大众出租汽车股份有限公司	22,099,398.84	1999.2	---	22,099,398.84	2000.2
上海大众企业管理有限责任公司	54,000,000.00	1999.2	---	54,000,000.00	2000.2
其他单位	13,841,137.10		103,227.62	13,737,909.48	
合计	104,940,535.94		1,228,830.71	103,711,705.23	

所得收益即收到的利息作冲减投资成本处理。

(三) 应收股利期末数：14,400.00

项目	金额	性质和内容
上海凌桥股份有限公司	14,400.00	现金股利

(四) 应收帐款：

1、帐龄分析：

帐龄	金额	期初数		金额	期末数	
		占总额比例	坏帐准备		占总额比例	坏帐准备
1 年以内	28,268,254.65	71.67%	321,662.48	23,046,008.09	74.58%	269,926.78
1—2 年	5,982,880.79	15.16%	59,828.81	1,676,551.45	5.43%	16,765.51
2—3 年	4,288,028.52	10.87%	2,237,756.65	3,609,458.12	11.68%	36,094.58
3 年以上	903,801.89	2.30%	9,038.12	2,567,186.16	8.31%	25,671.86
合计	39,442,965.85	100.00%	2,628,286.06	30,899,203.82	100.00%	348,458.73

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) 南京中北股份有限公司	516,565.00	2—3 年	应收销货款
(2) 上海市公共交通客运票务结算中心	502,634.70	1 年以内	票务结算款
(3) 浦东香格里拉酒店	483,565.00	1 年以内	租车款
(4) 复星公司	478,464.77	2—3 年	应收销货款
(5) 南京九华山公司	229,151.80	1 年以内	应收销货款

应收帐款期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

(五) 其他应收款：

1、帐龄分析：

帐龄	金额	期初数		金额	期末数	
		占总额比例	坏帐准备		占总额比例	坏帐准备
1 年以内	49,453,505.57	26.98%	525,916.23	248,240,267.55	95.47%	2,525,101.01
1—2 年	132,407,015.77	72.23%	2,199,070.16	6,419,812.02	2.47%	64,198.12
2—3 年	1,313,257.68	0.72%	13,132.58	4,651,717.14	1.79%	693,953.13
3 年以上	131,112.00	0.07%	1,311.12	713,690.05	0.27%	7,136.90

合 计 183,304,891.02 100% 2,739,430.09 260,025,486.76 100.00% 3,290,389.16

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) 上海大众万祥汽修厂	159,166,071.86	1 年以内	暂付往来款
(2) 上海拍卖行	7,980,000.00	1 年以内	预付拍卖行定金
(3) 上海双发投资公司	7,762,500.00	1 年以内	暂付款
(4) 上海大众企业管理公司	4,550,000.00	1 年以内	暂付款
(5) 上海招商银行	3,500,000.00	1 年以内	暂付款

3、其他应收款期末数比期初数增加 76,720,595.74 元，增加比例为 41.85%，增加主要原因为：增加应收上海大众万祥汽修厂暂付往来款 159,166,071.86 元。

4、其他应收款中持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款为 900,821.67 元，详见本附注七(三)。

(六) 预付帐款：

1、帐龄分析：

帐 龄	期 初 数		期 末 数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	64,475,795.46	52.19%	96,594,741.45	56.10%
1—2 年	56,936,077.93	46.08%	35,474,170.00	20.60%
2—3 年	360,747.93	0.29%	16,153,154.94	9.38%
3 年以上	1,781,106.72	1.44%	23,965,554.65	13.92%
合 计	123,553,728.04	100.00%	172,187,621.04	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) 上海安吉汽车销售有限公司	22,404,000.00	1 年以内	回购车预付款
(2) 上海欣众房地产开发有限公司	21,840,000.00	3 年以上	房屋参建款
(3) 上海联农客运有限公司	19,504,000.00	1 年以内	预付车辆牌照款
(4) 大众北美洲有限公司	8,444,070.00	1-2 年	预付液化气设备款
(5) 上海辛耕置业有限公司	5,000,000.00	2-3 年	付房屋销售款

3、预付帐款期末数比期初数增加 48,633,893.00 元，增加比例为 39.36%，主要原因为增加回购车的租赁费及车辆牌照预付款。

(七) 存货及存货跌价准备：

项 目	期 初 数		期 末 数	
	金 额	跌 价 准 备	金 额	跌 价 准 备
原材料	5,190,597.33	---	6,001,786.49	---
库存商品	8,681,418.78	60,367.55	12,728,347.94	60,367.55
低值易耗品	289,745.63	---	322,195.79	---
开发成本	883,458.75	---	1,009,464.68	---
开发产品	31,179,279.34	---	16,314,814.22	---
出租开发产品	12,342,606.77	---	14,379,590.78	---
合 计	58,567,106.60	60,367.55	50,756,199.90	60,367.55

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市价。

(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	97,322.71	---	62,105.40	35,217.31
保险费	---	9,783,819.86	9,240,882.88	542,936.98
养路费	15,666.00	31,452.00	31,056.00	16,062.00
夏季识别服	52,218.41	282,025.80	241,164.98	93,079.23
印刷费	123,880.17	375,620.00	287,045.52	212,454.65
租赁费	240,632.00	3,100,587.09	2,920,725.89	420,493.20
报刊费	7,695.00	144,654.50	7,695.00	144,654.50
租赁车费用	688,078.68	1,135,168.00	1,066,468.00	756,778.68

回购车费用	---	8,255,057.00	720,846.00	7,534,211.00
其他	854,777.91	3,277,060.34	3,383,668.29	748,169.96
合计	2,080,270.88	26,385,444.59	17,961,657.96	10,504,057.51

期初进项税未摊完毕的原因为税务部门推迟核准。

(九) 待处理流动资产净损失:

类别	期初数	期末数	内容	形成原因
存货盘亏	31,703.43	32,436.75	存货盘亏	待处理

(十) 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	404,640,647.42	---	738,817,683.50	190,588.37
长期债权投资	1,000.00	---	1,338,591.79	---
合计	404,641,647.42	---	740,156,275.29	190,588.37

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	投资金额	期末市价
华联商厦	法人股	1,110,780	2,276,300.00	8,030,939.40
良华实业	法人股	484,000	980,000.00	6,282,320.00
水仙电器	法人股	264,000	944,000.00	1,874,400.00
棱光实业	法人股	546,480	517,400.00	3,978,374.40
电器股份	法人股	120,000	440,000.00	1,260,000.00
东方明珠	法人股	240,000	1,060,000.00	5,508,000.00
第一食品	法人股	601,344	1,245,824.00	5,562,432.00
上海金陵	法人股	1,124,864	1,471,480.00	11,889,812.48
豫园商厦	法人股	1,233,232	4,358,300.00	9,508,218.72
中纺机	法人股	171,600	404,000.00	1,153,152.00
双鹿电器	法人股	217,800	868,800.00	---
氯碱化工	法人股	220,000	1,100,000.00	2,021,800.00
凌桥股份	法人股	480,000	778,500.00	5,246,400.00
原水股份	法人股	172,500	450,000.00	1,274,775.00
国脉股份	法人股	259,200	561,200.00	4,077,216.00
新锦江	法人股	133,056	372,400.00	1,057,795.20
巴士股份	法人股	14,400,000	18,000,000.00	172,800,000.00
南京中北	法人股	3,520,000	3,215,000.00	31,257,600.00
交运股份	法人股	9,750,000	11,000,000.00	116,220,000.00
浦发银行	法人股	2,000,000	2,000,000.00	49,500,000.00
嘉宝实业	法人股	230,400	740,000.00	1,820,160.00
合计	----	----	52,783,204.00	440,323,395.20

(2) 其他股权投资:

被投资单位名称	投资金额	期初余额	期末余额	占注册资 本比例	权益增减额		减值准备
					本期增减额	累计增减额	
*杭州大众出租汽车股份有限公司	22,500,000.00	5,000,000.00	22,500,000.00	25.00%	---	---	---
*山东大众出租汽车股份有限公司	8,260,000.00	8,260,000.00	8,260,000.00	23.53%	---	---	---
*济南大众出租汽车股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	41.67%	---	---	---
无锡大众出租汽车股份有限公司	---	6,887,500.00	---	---	---	---	---
*吉林华信大众出租汽车有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	28.70%	---	---	---
安徽大众汽车运输有限责任公司	6,080,000.00	6,397,862.22	6,353,855.76	52.05%	-44,006.46	273,855.76	---
乐山大众交通运输有限责任公司	1,200,000.00	1,292,716.84	1,294,369.58	60.00%	1,652.74	94,369.58	---
*河北大众凯华交通运输有限责任公司	2,100,000.00	1,050,000.00	2,100,000.00	35.00%	---	---	---
*哈尔滨大众交通运输有限责任公司	2,220,000.00	2,404,423.63	2,404,423.63	37.00%	---	184,423.63	---
江西大众交通运输有限责任公司	760,000.00	1,611,589.50	1,137,133.20	38.00%	-34,456.30	377,133.20	---
上海交通大众客运有限责任公司	45,501,957.92	33,929,119.77	46,290,707.18	41.05%	-7,170.51	788,749.26	---
上海交通大众高速客运股份有限公司	8,300,000.00	8,300,000.00	9,134,132.33	20.75%	834,132.33	834,132.33	---
上海黄浦大众出租汽车公司	108,843,453.69	22,543,167.98	126,404,239.00	98.90%	5,012,845.94	5,014,491.97	---
上海大众凌伟生化股份有限公司	1,319,488.00	1,319,488.00	1,319,488.00	8.00%	---	---	---
江阴市大众花园汽车修理厂	---	1,968,709.61	---	48.00%	---	---	---
上海大众万祥汽车修理厂	90,399.39	90,399.39	90,399.39	1.53%	---	---	---
上海管道纯净水有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%	---	---	---
上海九环汽车液化气发展股份有限公司	4,000,000.00	4,693,859.83	5,046,886.52	20.00%	353,371.28	1,027,236.72	---
上海交大昂立股份有限公司	36,000,000.00	61,674,695.45	75,508,992.03	24.00%	15,184,296.58	28,033,992.03	---
上海邦联投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	10.81%	---	---	---
上海大众保险股份有限公司	53,239,535.21	62,677,904.84	63,576,069.87	12.10%	-208,515.31	11,955,362.83	---
上海银行	2,196,000.00	2,196,000.00	2,196,000.00	---	---	---	---
国泰君安证券股份有限公司	120,000,000.00	---	120,000,000.00	3.00%	---	---	---
上海大众物流公司	3,374,737.22	4,335,477.34	4,232,266.89	80.00%	-111,060.79	857,529.67	---
上海大众清洗有限公司	125,000.00	125,000.00	125,000.00	25.00%	---	---	---
上海大众货运代理有限公司	2,100,000.00	---	2,464,654.55	35.00%	364,654.55	364,654.55	---
上海大众信息技术服务中心	300,000.00	377,588.57	430,936.34	100.00%	53,347.77	130,936.34	---
大众科技创业(集团)股份有限公司	---	62,472,761.04	---	---	---	---	---
上海浦东大众公共交通有限责任公司	58,821,243.45	---	69,235,954.68	56.00%	1,788,015.71	1,788,015.71	---
**上海浦南大众公共交通有限公司	22,500,000.00	---	22,500,000.00	37.50%	---	---	---
上海二电巴士公共交通有限公司	6,000,000.00	---	6,000,000.00	8.60%	---	---	---
上海东方交通卡股份有限公司	500,000.00	---	500,000.00	1.00%	---	---	---
宁波大众出租汽车有限公司	505,200.00	505,200.00	505,200.00	10.00%	---	---	---
上海欣众房地产开发有限公司(项目公司)	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	50.00%	---	---	---
上海大众出租汽车维修装备有限公司	---	400,000.00	---	---	---	---	---
上海大众汽车虹桥特约维修站	3,060,000.00	3,956,406.57	5,042,610.94	51.00%	809,435.59	1,982,610.94	---
上海检测技术研究所	90,000.00	90,000.00	90,000.00	5.30%	---	---	---
*上海三吉电子工程公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	28.57%	---	---	---
上海大众建筑装饰有限公司	---	1,322,572.84	---	65.00%	---	---	---
众鑫包装材料有限公司	---	1,000,000.00	---	---	---	---	---
上海良标智能终端股份有限公司	1,000,000.00	---	1,000,000.00	2.00%	---	---	---
**上海大众会议展览有限责任公司	300,000.00	---	300,000.00	100.00%	---	---	---
**上海大众公交广告有限公司	800,000.00	---	800,000.00	70.00%	---	---	---
**上海松江大众公共交通有限公司	8,100,000.00	---	8,100,000.00	45.00%	---	---	---
**上海嘉定大众公共交通有限公司	9,000,000.00	---	9,000,000.00	60.00%	---	---	---
上海交通大众修理有限责任公司	825,000.00	825,000.00	877,571.24	55.00%	52,571.24	52,571.24	---
**上海飞云汽车服务有限公司	5,773,000.00	---	5,773,000.00	42.00%	---	---	---
**上海九环大众油气供应有限公司	4,500,000.00	---	4,500,000.00	30.00%	---	---	---
无锡大众广告有限责任公司	300,000.00	---	190,588.37	60.00%	-54,680.18	-109,411.63	190,588.37
海通证券有限公司	10,200,000.00	10,200,000.00	10,200,000.00	---	---	---	---
**上海浦东大众海鲜世界	600,000.00	---	600,000.00	---	---	---	---
上海双发投资有限责任公司	6,000,000.00	---	6,000,000.00	10.00%	---	---	---
上海永林海鲜超市公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	4.00%	---	---	---
申银万国证券股份有限公司	4,050,000.00	4,050,000.00	4,050,000.00	---	---	---	---
合计	601,335,014.88	351,857,443.42	686,034,479.50	---	23,994,434.18	53,650,654.13	190,588.37

*：公司对上述被投资单位均不具有重大影响。

**：上述被投资单位均为本年新增投资，处于开办阶段。

其中股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余金额
上海浦东大众公共交通有限责任公司	9,585,217.24	股权投资比例变动	10年	958,521.72	8,626,695.52
上海黄浦大众出租汽车公司	14,231,371.54	溢价投资及比例变动	10年	1,423,137.15	12,546,293.34
上海九环汽车液化汽发展股份有限公司	24,562.27	股权投资比例变动	10年	2,456.24	19,649.80
上海交大昂立股份有限公司	13,500,000.00	溢价投资	10年	1,350,000.00	11,475,000.00
上海大众保险股份有限公司	-2,023,535.21	股权投资比例变动	10年	-202,353.52	-1,618,828.17
合计	35,317,615.84	---	---	3,531,761.59	31,048,810.49

3、长期债权投资：

债券投资：

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日	期末市价
96国债(8)	350,000.00	8.56%	339,866.25	2003.11	391,527.50
97国债(4)	740,000.00	9.78%	997,725.54	2004.11	1,070,040.00
煤气债券	1,000.00	3.60%	1,000.00	2001.1.31	---
合计	1,091,000.00	---	1,338,591.79	---	---

4、投资减值准备计提原因：

长期股权投资减值准备的计提原因：

被投资单位名称	减值准备金额	计提原因
无锡大众广告有限责任公司	190,588.37	公司处歇业阶段

5、长期投资期末数比期初数增加 335,514,627.87 元，增加比例为 82.92%，主要系新增投资国泰君安证券股份有限公司 120,000,000.00 元、上海浦东大众公共交通有限责任公司 65,000,000.00 元、上海交通大众客运有限责任公司的投资 11,030,000.00 元、追加对上海黄浦大众出租汽车公司的投资 101,713,000.00 元。

(十一) 固定资产及累计折旧：

1、固定资产：

固定资产类别	期初原值	本期增加	本年减少	期末原值
房屋及建筑物	197,019,652.85	13,390,910.96	2,951,300.00	207,459,263.81
通用设备	82,077,543.98	27,619,590.15	1,071,473.37	108,625,660.76
专用设备	578,297,859.63	218,827,429.79	202,738,032.45	594,387,256.97
运输设备	224,372,626.25	103,451,771.37	58,909,413.51	268,914,984.11
其他	2,669,473.70	4,756,693.70	2,403,000.00	5,023,167.40
合计	1,084,437,156.41	368,046,395.97	268,073,219.33	1,184,410,333.05

其中：在建工程转入固定资产金额为 132,110,395.78 元。

出售固定资产金额为 238,174,533.76 元。

2、累计折旧：

固定资产类别	期初价值	本年增加	本年提取	本年减少	期末价值
房屋及建筑物	11,118,745.12	153,978.38	3,790,198.26	186,329.36	14,876,592.40
通用设备	15,266,213.78	226,037.80	10,150,123.43	701,385.24	24,940,989.77
专用设备	158,458,868.70	29,814,313.06	64,806,180.71	86,980,510.24	166,098,852.23
运输设备	54,429,301.46	39,320,840.86	21,067,769.24	47,317,577.26	67,500,334.30
其他	848,855.20	---	324,934.40	---	1,173,789.60
合计	240,121,984.26	69,515,170.10	100,139,206.04	135,185,802.10	274,590,558.30
固定资产净值	844,315,172.15				909,819,774.75

(十二) 在建工程:

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	期末数	资金来源
待安装计价器车辆	6,249,069.67	141,200,700.39	110,015,975.02	37,433,795.04	其他
待安装设备	524,251.38	6,324,817.33	3,342,264.33	3,506,804.38	其他
零星工程	9,176,134.45	4,945,203.05	6,206,050.76	7,915,286.74	其他
洗衣基地	313,689.10	569,179.30	316,168.90	566,699.50	其他
汽修厂改造工程	1,595,441.11	2,035,442.43	---	3,630,883.54	其他
大众大厦	257,920.00	12,229,936.77	12,229,936.77	257,920.00	其他
合计	18,116,505.71	167,305,279.27	132,110,395.78	53,311,389.20	---

本期无利息资本化金额。

(十三) 无形资产:

种类	原始金额	期初数	本年增加	本期转出	本年摊销	期末数
房屋使用权	38,302,180.99	30,928,461.84	7,761,782.13	---	3,719,479.40	34,970,764.57
网络软件	456,750.00	295,665.00	119,120.00	---	43,682.70	371,102.30
车辆牌照	462,140,625.67	185,005,144.72	263,356,580.00	21,750,000.00	5,588,257.51	421,023,467.21
线路经营权	2,818,947.00	2,539,701.30	---	---	281,894.76	2,257,806.54
电话选号	324,200.00	159,500.03	---	---	33,000.00	126,500.03
合计	504,042,703.66	218,928,472.89	271,237,482.13	21,750,000.00	9,666,314.37	458,749,640.65

1、无形资产本期转出 21,750,000.00 元系用车辆牌照对上海黄浦大众出租汽车公司追加投资。

2、无形资产期末数比期初数增加 239,821,167.76 元，增加比例为 109.54%，原因为增加收购车辆牌照。

(十四) 开办费:

期初数	本期增加	本期摊销	期末数
8,403,544.41	4,565,759.72	2,996,867.03	9,972,437.10

(十五) 长期待摊费用:

种类	期初数	本年增加	本年摊销	期末数
职工分房补贴	2,308,434.35	654,186.35	161,092.45	2,801,528.25
装修费	1,463,304.68	8,049,593.79	656,493.49	8,856,404.98
电话初装费	55,230.00	---	36,206.88	19,023.12
车辆购置附加费	5,365,208.27	11,803,798.30	1,945,186.12	15,223,820.45
春秋季识别服	3,904,830.27	2,180,753.17	1,974,244.66	4,111,338.78
其他递延支出	1,743,727.29	5,608,323.66	2,206,746.42	5,145,304.53
合计	14,840,734.86	28,296,655.27	6,979,970.02	36,157,420.11

(十六) 短期借款、一年内到期的长期负债:

1、短期借款:

借款类别	期初数	期末数
担保借款	764,000,000.00	841,000,000.00
信用借款	20,000,000.00	---
合计	784,000,000.00	841,000,000.00

2、一年内到期的长期负债:

借款类别	期初数	期末数
担保借款	7,200,000.00	---
合计	7,200,000.00	---

(十七) 应付帐款、应付票据、预收货款、其他应付款:

1、应付帐款: 46,514,724.38

期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

2、应付票据: 71,984,800.00

期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

3、预收货款: 131,643,625.71

期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

4、其他应付款: 65,203,503.29

期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(十八) 应付股利:

投资者名称或类别	期末欠付股利金额	原因
上海三汽公共交通公司	7,056,000.00	子公司应付少数股东利润
上海大众工贸公司	96,038.20	子公司应付少数股东利润
全体股东	124,487,347.60	根据 1999 年利润预分方案 每股派发现金股利 0.22 元
合计	131,639,385.80	

(十九) 应交税金:

税种	期初数	期末数
增值税	264,629.88	339,073.40
营业税	3,069,223.51	4,200,839.49
消费税	9,526.40	5,122.79
城建税	45,123.99	258,903.58
所得税	3,775,123.86	3,080,035.61
个人所得税	190,547.39	227,417.70
房产税	6,631.49	---
车船使用税	10,240.00	---
合计	7,371,046.52	8,111,392.57

(二十) 预提费用:

类别	期初数	期末数	结存原因
利息	1,469,101.20	1,478,557.50	银行借款利息
租赁费	412,000.00	1,023,100.00	办公房租
养路费	52,981.87	---	---
其他	397,914.00	128,093.32	水电费及邮电费
合计	2,331,997.07	2,629,750.82	---

(二十一) 长期借款:

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
中国工商银行上海市普陀支行	10,000,000.00	1999.12.29---2001.07.15	5.94%	担保
合计	10,000,000.00	---	---	---

(二十二) 股本:

	期初数	比例%	本次变动增减(+、-) 增发新股	期末数	比例%
1、未上市流通股份					
(1) 发起人股份	113,578,180.00	26.67%	---	113,578,180.00	20.07%
其中:					
国家持有股份	113,578,180.00	26.67%	---	113,578,180.00	20.07%
其中: 国有股	113,578,180.00	26.67%	---	113,578,180.00	20.07%
(2) 募集法人股份	---	---	140,000,000.00	140,000,000.00	24.74%
(3) 优先股或其他	75,673,400.00	17.77%	---	75,673,400.00	13.37%
其中: 转配股	75,673,400.00	17.77%	---	75,673,400.00	13.37%
未上市流通股份合计	189,251,580.00	44.44%	---	329,251,580.00	58.18%
2、已上市流通股份					
人民币普通股	33,800,000.00	7.94%	---	33,800,000.00	5.98%
境内上市的外资股	202,800,000.00	47.62%	---	202,800,000.00	35.84%
已上市流通股份合计	236,600,000.00	55.56%	---	236,600,000.00	41.82%
3、股份总数	425,851,580.00	100.00%	140,000,000.00	565,851,580.00	100.00%

股本期末数比期初数增加 140,000,000.00 元, 增加比率为 32.88%, 变动原因系经中国证券监督管理委员会 1999 年 8 月 31 日发布的证监发行字(1999)116 号文<<关于核准大众交通(集团)股份有限公司申请发行股票的通知>>及财政部发布的财管字(1999)318 号文<<关于上海大众出租汽车股份有限公司定向增发社会法人股有关问题的批复>>同意向大众科技创业(集团)股份有限公司定向募集 140,000,000 股社会法人股, 本次增资经立信会计师事务所信会师报字(99)第 10637 号验证确认。

(二十三) 资本公积:

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	354,956,317.00	324,800,000.00	---	679,756,317.00
被投资单位接受捐赠准备	---	90,000.00	---	90,000.00
合计	354,956,317.00	324,890,000.00	---	679,846,317.00

资本公积期末数比期初数增加 324,890,000.00 元, 增加比例为 91.53%, 增加原因为:

1、股本溢价增加了 324,800,000.00 元,系按每股发行价格 3.32 元溢价向上海大众科技创业(集团)股份有限公司定向增发 140,000,000 股社会法人股。

2、被投资单位接受捐赠准备增加系上海大众便捷货运有限公司接受捐赠 150,000.00 元,公司按所持权益比例相应增加资本公积。

(二十四) 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	100,906,614.56	32,325,850.83	---	133,232,465.39
公益金	82,869,946.54	32,325,850.83	7,818,071.85	107,377,725.52
任意盈余公积	118,220,340.47	7,818,071.85	---	126,038,412.32
合计	301,996,901.57	72,469,773.51	7,818,071.85	366,648,603.23

法定盈余公积、公益金本期增加数为母子公司均分别按净利润的 10% 计提。

本期由法定公益金转入任意盈余公积 7,818,071.85 元系用于职工购房支出。

(二十五) 未分配利润:

	金额	提取或分配比例
1998 年末未分配利润	260,777,272.85	---
调整期初未分配利润(调增为+, 调减为-)	-4,271,709.69	---
调整后期初未分配利润	256,505,563.16	---
加: 本期净利润	187,017,419.99	---
减: 提取法定盈余公积	32,325,850.83	10%
提取法定公益金	32,325,850.83	10%
应付普通股股利	124,487,347.60	根据 1999 年度利润预分方案 每股派发现金股利 0.22 元
1999 年末未分配利润	254,383,933.89	---

调整期初未分配利润-4,271,709.69 元占 1998 年末未分配利润的 1.64%, 原因系公司执行财政部《股份有限公司会计制度有关会计处理补充规定》, 对四项资产减值准备计提采用追溯法调整所致。

1999 年母公司净利润 189,765,102.34 元, 合并报表净利润比母公司减少 2,747,682.35 元, 系抵销纳入合并范围的上海大众三汽公共交通有限公司将车辆牌照转让给母公司所形成的内部利润。

(二十六) 主营业务收入:

主营业务收入本年发生数比上年发生数增加 275,199,049.27 元, 增加比例为 37.12%, 增加主要原因为:

1、上海大众科技创业(集团)股份有限公司投入的 1,000 辆营业车辆从 1999 年 7 月 1 日开始运行;

2、控股子公司上海大众三汽公共交通有限公司营业收入有较大幅度的增长。

(二十七) 主营业务成本:

主营业务成本本年发生数比上年发生数增加 196,744,370.60 元, 增加比例为 42.37%, 增加主要原因为公司经营规模扩张而引起成本支出的增长。

(二十八) 主营营业税金及附加:

主营业务税金及附加本年发生数比上年发生数增加 11,072,911.92 元, 增加比例为 61.13%, 增加主要原因为: 主营业务收入增加而相应增加营业税金。

(二十九) 管理费用:

管理费用本年发生数比上年发生数增加 40,620,325.98 元, 增加比例为 40.12%, 增加主要原因为公司经营规模扩大而引起的费用增长。

(三十) 财务费用:

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	38,548,880.83	35,284,409.62
减: 利息收入	4,520,190.84	5,771,835.89
汇兑损失	212,181.25	28,454.37
减: 汇兑收益	1,678.78	1,121,461.72
其他	178,813.47	194,106.58
合计	34,418,005.93	28,613,672.96

(三十一) 其他业务利润:

本年发生数			上年发生数		
收入	成本	利润	收入	成本	利润
18,851,227.25	10,888,971.43	7,962,255.82	15,786,248.87	6,086,574.70	9,699,674.17

(三十二) 投资收益:

1、本年发生数:

类别	股票投资收益	债权投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	股权投资差额摊销	合计
短期投资	1,086,632.76	7,103,752.59	---	---	---	8,190,385.35
长期股权投资	33,364,357.76	---	5,695,540.00	33,063,413.32	-3,531,761.59	68,591,549.49
长期债权投资	---	162,422.62	---	---	---	162,422.62
合计	34,450,990.52	7,266,175.21	5,695,540.00	33,063,413.32	-3,531,761.59	76,944,357.46

2、上年发生数:

类别	股票投资收益	债权投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	股权投资差额摊销	合计
短期投资	-2,944,537.00	28,902,869.40	---	---	---	25,958,332.40
长期股权投资	3,874,062.86	---	13,726,138.99	20,431,117.85	-545,264.58	37,486,055.12
长期债权投资	---	793.00	---	---	---	793.00
合计	929,525.86	28,903,662.40	13,726,138.99	20,431,117.85	-545,264.58	63,445,180.52

长期股权投资收益—股票投资收益中 28,204,128.96 元系本年度公司将原持有大众科技创业(集团)股份有限公司的股份转让给上海大众万祥汽车修理厂所得收益(详见附注十二)。

(三十三) 补贴收入:

内容	本年发生数	上年发生数
所得税返还	41,000.00	248,000.00

本年发生数系上海大众科技实业公司收到的所得税返还。

(三十四) 营业外收入:

本年发生数	上年发生数
1,752,237.22	8,846,913.24

(三十五) 营业外支出:

类别	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净损失	30,489,905.69	20,674,914.40
其他	580,984.13	1,727,846.37
合计	31,070,889.82	22,402,760.77

(三十六) 支付的其他与经营活动有关的现金 180,126,060.38 元。

其中:

项目	金额
支付公司经营费用	118,943,855.43
支付国家股红利手续费	5,900,000.00
支付公司往来款	6,787,796.00
支付其他	48,494,408.95

(三十七) 支付的其他与筹资活动有关的现金 2,776,076.32 元。

其中：

项目	金额
支付职工住房支出	2,776,076.32

(三十八) 母公司会计报表主要项目注释：

1、应收帐款：

帐龄分析：

帐龄	期 初 数		坏帐准备	期 末 数		坏帐准备
	金 额	占总额比例		金 额	占总额比例	
1年以内	1,748,235.00	73.69%	17,482.35	6,852,250.50	95.94%	68,522.51
3年以上	624,071.79	26.31%	6,240.72	289,905.38	4.06%	2,899.05
合 计	2,372,306.79	100.00%	23,723.07	7,142,155.88	100.00%	71,421.56

2、长期投资：

(1) 项目

(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	859,587,716.17	---	1,290,415,245.90	---
合计	859,587,716.17	---	1,290,415,245.90	---

(2) 长期股权投资：

A、股票投资：

被投资公司名称	股份性质	股票数量	投资金额	期末市价
华联商厦	法人股	1,110,780	2,276,300.00	8,030,939.40
良华实业	法人股	484,000	980,000.00	6,282,320.00
水仙电器	法人股	264,000	944,000.00	1,874,400.00
棱光实业	法人股	546,480	517,400.00	3,978,374.40
电器股份	法人股	120,000	440,000.00	1,260,000.00
东方明珠	法人股	240,000	1,060,000.00	5,508,000.00
第一食品	法人股	601,344	1,245,824.00	5,562,432.00
上海金陵	法人股	1,124,864	1,471,480.00	11,889,812.48
豫园商厦	法人股	1,233,232	4,358,300.00	9,508,218.72
中纺机	法人股	171,600	404,000.00	1,153,152.00
双鹿电器	法人股	217,800	868,800.00	---
氯碱化工	法人股	220,000	1,100,000.00	2,021,800.00
凌桥股份	法人股	480,000	778,500.00	5,246,400.00
原水股份	法人股	172,500	450,000.00	1,274,775.00
国脉股份	法人股	259,200	561,200.00	4,077,216.00
新锦江	法人股	133,056	372,400.00	1,057,795.20
巴士股份	法人股	14,400,000	18,000,000.00	172,800,000.00
南京中北	法人股	3,520,000	3,215,000.00	31,257,600.00
交运股份	法人股	9,750,000	11,000,000.00	116,220,000.00
浦发银行	法人股	2,000,000	2,000,000.00	49,500,000.00
嘉宝实业	法人股	230,400	740,000.00	1,820,160.00
合 计	----	----	52,783,204.00	440,323,395.20

B、其他股权投资：

被投资单位名称	投资金额	期初余额	期末余额	占注册资本	权益增减额	
				比例	本期增减额	累计增减额
上海大众汽车租赁公司	234,734,737.33	183,878,864.11	270,771,642.86	100.00%	17,358,500.81	36,036,905.53
上海大众巴士公司	24,887,111.54	21,842,977.66	29,420,347.04	100.00%	1,067,874.43	4,533,235.50
上海大众物流公司	3,374,737.22	4,335,477.34	4,232,266.89	80.00%	-111,060.79	857,529.67
上海大众修理公司	30,362,023.71	25,110,996.86	34,226,978.26	98.00%	1,666,782.61	3,864,954.55
上海大众物资公司	7,475,934.51	13,546,086.32	15,087,252.48	100.00%	164,325.83	7,611,317.97
上海大众科技公司	5,000,000.00	5,515,879.88	7,535,092.34	100.00%	2,019,212.46	2,535,092.34
上海大众广告公司	3,246,208.24	4,524,385.47	4,726,508.01	100.00%	192,494.30	1,480,299.77
上海大众国贸公司	5,400,000.00	4,941,739.96	5,274,712.25	90.00%	267,128.72	-125,287.75
上海大众信息中心	300,000.00	377,588.57	430,936.34	100.00%	53,347.77	130,936.34
上海大众房产公司	85,000,000.00	117,652,371.26	114,993,471.50	100.00%	-2,691,896.09	29,993,471.50

上海大众旅游公司	30,934,000.22	30,134,307.90	32,490,678.23	100.00%	601,014.79	1,556,678.01
上海大众国际旅行社	3,334,319.52	3,462,262.73	3,538,302.05	100.00%	75,015.12	203,982.53
上海大众清洗公司	337,738.53	1,723,800.48	---	---	-61,539.01	-337,738.53
上海大众综合经营公司	---	439,521.43	---	---	60,478.57	---
上海大众大厦有限公司	10,200,000.00	18,728,124.17	28,179,652.00	51.00%	9,390,038.48	17,979,652.00
上海大众洗涤公司	100,000.00	---	100,000.00	10.00%	---	---
上海航空服务有限公司	1,500,000.00	1,782,313.21	1,895,379.22	100.00%	101,866.01	395,379.22
上海大众捷运公司	12,090,000.00	---	11,290,053.02	60.00%	-799,946.98	-799,946.98
上海大众货运代理有限公司	---	---	364,654.55	---	364,654.55	364,654.55
上海银行	1,986,000.00	2,196,000.00	1,986,000.00	---	---	---
大众保险公司	33,239,535.21	42,677,904.84	43,576,069.87	12.10%	-208,515.31	11,955,362.83
国泰君安证券公司	120,000,000.00	---	120,000,000.00	3.00%	---	---
上海大众科创股份有限公司	---	62,472,761.04	---	---	---	---
杭州大众出租汽车股份有限公司	22,500,000.00	5,000,000.00	22,500,000.00	44.12%	---	---
山东大众出租汽车股份有限公司	8,260,000.00	8,260,000.00	8,260,000.00	23.53%	---	---
济南大众出租汽车股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	41.67%	---	---
无锡大众出租汽车股份有限公司	---	6,887,500.00	---	34.44%	---	---
吉林华信大众出租汽车有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	28.70%	---	---
安徽大众汽车运输有限责任公司	6,080,000.00	6,397,862.22	6,353,855.76	52.05%	-44,006.46	273,855.76
乐山大众交通汽车运输有限责任公司	1,200,000.00	1,292,716.84	1,294,369.58	60.00%	1,652.74	94,369.58
河北大众凯华交通汽车运输有限责任公司	2,100,000.00	1,050,000.00	2,100,000.00	35.00%	---	---
哈尔滨大众交通汽车运输有限责任公司	2,220,000.00	2,404,423.63	2,404,423.63	37.00%	---	184,423.63
江西大众交通汽车运输有限责任公司	760,000.00	1,611,589.50	1,137,133.20	38.00%	-34,456.30	377,133.20
上海交通大众客运有限责任公司	45,501,957.92	33,929,119.77	46,290,707.18	30.00%	-7170.51	788,749.26
上海交通大众高速客运股份有限公司	8,300,000.00	8,300,000.00	9,134,132.33	20.75%	834,132.33	834,132.33
上海三汽公共交通有限公司	51,000,000.00	52,787,616.72	60,181,463.69	51.00%	7,344,832.34	9,181,463.69
上海黄浦大众出租汽车公司	108,843,453.69	22,543,167.98	126,404,239.00	98.91%	5,012,845.94	5,014,491.97
浦东大众公交公司	58,821,243.45	---	69,235,954.68	56.00%	1,788,015.71	1,788,015.71
浦南大众公交公司	22,500,000.00	---	22,500,000.00	37.50%	---	---
上海大众凌伟生化股份有限公司	1,319,488.00	1,319,488.00	1,319,488.00	8.00%	---	---
江阴市大众花园汽车修理厂	---	1,968,709.61	---	---	---	---
上海大众万祥汽车修理厂	90,399.39	90,399.39	90,399.39	1.53%	---	---
上海管道纯净水有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00%	---	---
上海九环汽车液化气发展股份有限公司	4,000,000.00	4,693,859.83	5,046,886.52	16.67%	353,371.28	1,027,236.72
上海交大昂立股份有限公司	36,000,000.00	61,674,695.45	75,508,992.03	24.00%	15,184,296.58	28,033,992.03
上海邦联投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	10.81%	---	---
上海二电巴士公共交通有限公司	6,000,000.00	---	6,000,000.00	8.60%	---	---
东方卡	500,000.00	---	500,000.00	1.00%	---	---
申银万国证券股份有限公司	4,050,000.00	4,050,000.00	4,050,000.00	---	---	---
海通证券股份有限公司	10,200,000.00	10,200,000.00	10,200,000.00	---	---	---
合计	1,040,748,888.48	806,804,512.17	1,237,632,041.90	---	59,943,289.92	165,834,342.93

c. 股权投资差额:

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余金额
上海浦东大众公共交通有限责任公司	9,585,217.24	股权投资比例变动	10年	958,521.72	8,626,695.52
上海黄浦大众出租汽车公司	14,231,371.54	溢价投资及比例变动	10年	1,423,137.15	12,546,293.34
上海九环汽车液化气发展股份有限公司	24,562.27	股权投资比例变动	10年	2,456.24	19,649.80
上海交大昂立股份有限公司	13,500,000.00	溢价投资	10年	1,350,000.00	11,475,000.00
上海大众保险股份有限公司	-2,023,535.21	股权投资比例变动	10年	-202,353.52	-1,618,828.17
合计	35,317,615.84	---	---	3,531,761.59	31,048,810.49

3、投资收益:

(1) 本年发生数:

类别	股票投资收益	债权投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	股权投资差额摊销	合计
短期投资	820,719.84	6,782,754.60	---	---	---	7,603,474.44
长期股权投资	33,364,357.76	---	5,422,400.00	163,041,256.88	-3,531,761.59	198,296,253.05
合计	34,185,077.60	6,782,754.60	5,422,400.00	163,041,256.88	-3,531,761.59	205,899,727.49

(2) 上年发生数:

明细项目	股票投资收益	债权投资收益	成本法下确认的投资收益	权益法下确认的投资收益	股权投资差额	合计
短期投资	-2,944,537.00	28,364,594.26	---	---	---	25,420,057.26
长期股权投资	3,874,062.86	---	13,173,284.85	116,292,687.27	-545,264.58	132,794,770.40
合计	929,525.86	28,364,594.26	13,173,284.85	116,292,687.27	-545,264.58	158,214,827.66

投资收益本年数比上年数增加 47,684,899.83 元, 增加比例 30.14%, 增加主要原因为: 本年度公司将原持有大众科技创业(集团)股份有限公司的股份转让给上海大众万祥汽车修理厂, 详见附注(十二)。

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	成本	主营业务收入	成本
运输服务	211,498,740.04	90,468,043.68	280,327,070.69	145,268,636.69
合计	211,498,740.04	90,468,043.68	280,327,070.69	145,268,636.69

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	25,145,241.69	27,565,928.32	16,836,881.82	17,718,340.64	8,308,359.87	9,847,587.68
2.商业	167,257,742.28	151,427,516.12	159,094,351.80	142,835,231.49	8,163,390.48	8,592,284.63
3.房地产业	28,764,500.15	14,628,610.74	21,123,841.56	11,541,665.54	7,640,658.59	3,086,945.20
4.运输业	430,546,072.31	713,763,717.27	219,350,022.69	430,777,543.20	211,196,049.62	282,986,174.07
5.旅游饮食服务业	110,237,976.34	132,832,220.74	61,339,239.30	74,644,948.05	48,898,737.04	58,187,272.69
行业间相互抵销	20,669,919.85	23,737,331.00	13,369,919.85	16,398,941.00	7,300,000.00	7,338,390.00
合 计	741,281,612.92	1,016,480,662.19	464,374,417.32	661,118,787.92	276,907,195.60	355,361,874.27

行业间相互抵销的营业毛利系母公司向子公司上海大众大厦有限责任公司租用办公用房, 将母公司与子公司的营业收入、管理费用抵销, 该抵销不影响合并净利润。

七、关联方关系及其交易:

(一) 存在控制关系的关联方情况:

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	与本公司关系	经济性质	法定代表人
上海大众科技创业(集团)股份有限公司	浦东新区商城路 518 号	投资高新技术、海洋生物及出租汽车	本公司最大股东且该公司董事长是本公司总经理	股份制	杨国平

(2) 受本公司控制的关联方:

详见附注四。

(二) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:(单位: 万元)

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
上海大众科技创业(集团)股份有限公司	46,017.95	1,600.00	---	47,617.95
上海大众房地产开发经营公司	8,500.00	---	---	8,500.00
上海大众旅游公司	50.00	---	---	50.00
上海大众物资公司	200.00	1,000.00	---	1,200.00
上海大众国际贸易公司	600.00	---	---	600.00
上海大众汽车租赁公司	1,200.00	---	---	1,200.00
上海大众广告公司	200.00	---	---	200.00
上海大众物流有限公司	500.00	---	---	500.00
上海大众巴士公司	150.00	---	---	150.00
上海大众科技实业公司	500.00	---	---	500.00
上海大众航空服务有限公司	150.00	---	---	150.00
上海大众信息技术服务中心	30.00	---	---	30.00
上海大众国际旅行社	200.00	---	---	200.00
上海大众出租汽车修理有限公司	1,000.00	---	---	1,000.00
上海大众大厦有限责任公司	2,000.00	---	---	2,000.00
安徽大众汽车运输有限责任公司	1,168.00	---	---	1,168.00

乐山大众交通运输有限责任公司	200.00	---	---	200.00
上海大众物业管理公司	50.00	---	---	50.00
上海大众友邦汽车修理厂	100.00	---	---	100.00
上海大众洗涤保洁实业有限公司	100.00	---	---	100.00
无锡大众广告公司	50.00	---	---	50.00
上海大众建筑装饰有限公司	200.00	---	---	200.00
上海交通大众汽车修理有限责任公司	150.00	---	---	150.00
上海大众三汽公共交通有限公司	10,000.00	---	---	10,000.00
上海黄浦大众出租汽车公司	746.00	10,254.00	---	11,000.00
上海大众汽车虹桥特约维修站	600.00	---	---	600.00
上海大众会议展览有限责任公司	---	30.00	---	30.00
上海大众便捷货运有限公司	---	2,000.00	---	2,000.00
上海大众旅游酒店有限公司	---	300.00	---	300.00
上海浦东大众公共交通有限责任公司	---	10,000.00	---	10,000.00
上海大众公交广告有限公司	---	100.00	---	100.00

(三) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：(单位：万元)

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海大众科技创业(集团)股份有限公司	---	---	14,000.00	24.74	---	---	14,000.00	24.74
上海大众房地产开发经营公司	8,500.00	100	---	---	---	---	8,500.00	100
上海大众旅游公司	50.00	100	---	---	---	---	50.00	100
上海大众物资公司	200.00	100	1,000.00	---	---	---	1,200.00	100
上海大众国际贸易公司	600.00	100	---	---	---	---	600.00	100
上海大众汽车租赁公司	1,200.00	100	---	---	---	---	1,200.00	100
上海大众广告公司	200.00	100	---	---	---	---	200.00	100
上海大众物流有限公司	400.00	80	---	---	---	---	400.00	80
上海大众巴士公司	150.00	100	---	---	---	---	150.00	100
上海大众科技实业公司	500.00	100	---	---	---	---	500.00	100
上海大众航空服务有限公司	150.00	100	---	---	---	---	150.00	100
上海大众信息技术服务中心	30.00	100	---	---	---	---	30.00	100
上海大众国际旅行社	200.00	100	---	---	---	---	200.00	100
上海大众出租汽车修理有限公司	1,000.00	100	---	---	---	---	1,000.00	100
上海大众大厦有限责任公司	2,000.00	100	---	---	---	---	2,000.00	100
安徽大众汽车运输有限责任公司	608.00	52.05	---	---	---	---	608.00	52.05
乐山大众交通运输有限责任公司	120.00	60	---	---	---	---	120.00	60
上海大众物业管理公司	40.00	80	---	---	---	---	40.00	80
上海大众友邦汽车修理厂	100.00	100	---	---	---	---	100.00	100
上海大众洗涤保洁实业有限公司	100.00	100	---	---	---	---	100.00	100
无锡大众广告公司	30.00	60	---	---	---	---	30.00	60
上海大众建筑装饰有限公司	130.00	65	---	---	---	---	130.00	65
上海交通大众汽车修理有限责任公司	82.50	55	---	---	---	---	82.5	55
上海大众三汽公共交通有限公司	5,100.00	51	---	---	---	---	5,100.00	51
上海黄浦大众出租汽车公司	708.70	95	10,171.30	3.9	---	---	10,880.00	98.9
上海大众汽车虹桥特约维修站	306.00	51	---	---	---	---	306.00	51
上海大众会议展览有限公司	---	---	30.00	100	---	---	30.00	100
上海大众便捷货运有限公司	---	---	1,200.00	60	---	---	1,200.00	60
上海大众旅游酒店有限公司	---	---	270.00	90	---	---	270.00	90
上海浦东大众公共交通有限责任公司	---	---	5,600.00	56	---	---	5,600	56
上海大众公交广告有限公司	---	---	100.00	71.06	---	---	100.00	71.06

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
山东大众出租汽车股份有限公司	联营企业
吉林华信大众出租汽车有限公司	联营企业

济南大众出租汽车有限责任公司 联营企业
 江西大众交通运输有限公司 联营企业
 上海大众企业管理有限责任公司 该公司董事长是本公司副总经理

(三) 关联方交易:

1、提供资金: 本公司 1999 年度向关联方提供借款

关联方企业名称	借款金额
山东大众出租汽车股份有限公司	22,099,398.84
江西大众交通运输有限公司	2,000,000.00
安徽大众汽车运输有限责任公司	15,000,000.00
上海大众企业管理有限责任公司	54,000,000.00
济南大众出租汽车有限公司	382,413.30
乐山大众交通运输有限责任公司	2,008,705.00

2、关联方应收应付款项余额:

项目	年末金额		占全部应收(付)款项 余额的比重(5%)	
	1998 年	1999 年	1998 年	1999 年
其他应收款:				
上海大众企业管理有限责任公司	1,784,392.12	4,550,000.00	0.97%	1.75%
上海大众科技创业(集团)股份有限公司	1,434,176.89	900,821.67	0.78%	0.35%

3、其他关联方交易事项:

(1) 上海大众科技创业(集团)股份有限公司与本企业合作为使营运车辆有更高的获利能力而达成协议, 将上海大众科技创业(集团)股份有限公司的营运车辆从 1999 年 8 月 1 日起委托本企业经营管理。双方根据协议规定的代收营业收入和代管费用标准按实进行结算。

(2) 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 日公司无未决诉讼情况。

九、承诺事项:

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:

关联方:

被担保单位名称	担保事由	担保金额
江西大众交通运输有限公司	借款担保	2,880,000.00
河北大众凯华交通运输有限责任公司	借款担保	1,940,000.00
安徽大众汽车运输有限责任公司	借款担保	1,600,000.00
上海交通大众运输客运有限责任公司	借款担保	20,000,000.00
上海九环汽车液化气发展股份有限公司	借款担保	56,200,000.00
大众科技创业(集团)股份有限公司	借款担保	371,610,000.00
上海大众三汽公共交通有限公司	借款担保	10,000,000.00
合 计		464,230,000.00

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:

本公司无债务重组事项。

十二、其他重要事项:

(一) 本公司经中国证券监督管理委员会 1999 年 8 月 31 日发布的证监发行

字(1999)116号文《关于核准大众交通(集团)股份有限公司申请发行股票的通知》及财政部发布的财管字(1999)318号文《关于上海大众出租汽车股份有限公司定向增发社会法人股有关问题的批复》同意向大众科技创业(集团)股份有限公司定向募集140,000,000股社会法人股。发行价格按每股3.32元,共计464,800,000.00元。大众科技创业(集团)股份有限公司以其所属的991辆营运车辆(金额为123,990,600.00元)、1,000张车辆牌照(金额为227,700,000元)、其拥有的浦东大众交通有限责任公司51%的权益(金额为65,009,278.84元)、上海交通大众客运有限责任公司10%的权益(金额为11,026,414.69元)及货币资金37,073,706.47元进行全额认购,本次增资经信会师报字(99)第10637号验证确认。

(二)公司于1999年7月31日召开临时董事会,审议并通过了关于出资120,000,000.00元,参与发起设立国泰君安证券股份有限公司的议案。该投资款已于1999年7月至10月间全部支付。

(三)本年度公司将原持有大众科技创业(集团)股份有限公司的28,336,500股的股份(帐面投资成本62,472,671.04元),以每股3.20元的价格计90,676,800.00元转让给上海大众万祥汽车修理公司,转让收益为28,204,128.96元。该次转让已经上海证券中央登记结算公司办理过户手续。

九、公司其他有关资料

- 1、公司首次注册登记日期 1992年7月10日
变更注册登记日期 1997年12月12日
注册地点:中国上海浦东新区龙阳路100号
- 2、企业法人营业执照注册号:企业沪总字第019006
- 3、税务登记号码:310046525399002
- 4、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
- 5、公司报告期内证券主承销机构名称:申银万国证券有限公司
- 6、公司聘请的会计事务所名称、办公地:
立信会计师事务所 上海市高安路18弄20号
安达信.华强会计师事务所,北京市建国门外大街1号中国国际贸易中心办公楼1118

十、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务负责人、会计经办人签名并盖章的会计报表。
 - 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本。
 - 3、报告期内公司在指定报刊上公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。
- 以上备查文件均完整置于公司所在地。

大众交通(集团)股份有限公司董事会
2000年4月7日

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

资 产 负 债 表

编制单位:大众交通(集团)股份有限公司(母公司)		1999年12月31日		会股地年01表 金额单位:元			
资 产	行次	年初数	年末数	负债及股东权益	行次	年初数	年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	103,729,910.85	275,180,098.52	短期借款	61	743,000,000.00	821,000,000.00
短期投资	2	459,363,013.72	107,854,718.95	应付票据	62		71,984,800.00
减: 短期投资跌价准备	3	2,979,846.23	2,159,126.39	应付帐款	63	1,842,204.50	9,553,898.80
短期投资净额	4	456,383,167.49	105,695,592.56	预收帐款	64	106,805,772.97	120,490,524.38
应收票据	5			代销商品款	65		
应收股利	6	88,088.00	14,400.00	应付工资	66		432,873.00
应收利息	7			应付福利费	67	888,773.37	316,538.24
应收帐款	8	2,372,306.79	7,142,155.88	应付股利	68	23,100,000.00	124,487,347.60
其他应收款	9	454,792,782.22	750,703,326.03	应交税金	69	5,839,060.73	3,963,832.16
减: 坏帐准备	10	1,780,827.90	3,020,134.53	其他应交款	70	10,304.54	10,745.52
应收款项净额	11	455,384,261.11	754,825,347.38	其他应付款	71	197,329,450.72	228,564,441.80
预付帐款	21	25,922,623.70	70,490,602.59	预提费用	72	1,539,727.20	1,461,507.50
应收补贴款	24			一年内到期的长期负债	73	4,700,000.00	
期货保证金	25			其他流动负债	74		
应收席位费	26						
存 货	30	3,630,420.19	6,424,893.05				
其中: 工程施工	30-1						
减: 存货跌价准备(含工程亏损准备)	31						
存货净额	32	3,630,420.19	6,424,893.05				
待摊费用	33	1,328,498.86	8,926,049.40				
待处理流动资产净损失	34	24,314.36	25,047.68				
一年内到期的长期债权投资	35						
其他流动资产	36			流动负债合计	80	1,085,055,294.03	1,382,266,509.00
流动资产合计	39	1,046,491,284.56	1,221,582,031.18	长期负债:			
长期投资:				长期借款	81		
长期股权投资	40	859,587,716.17	1,290,415,245.90	应付债券	82		
长期债权投资	41			长期应付款	83		
长期投资合计	42	859,587,716.17	1,290,415,245.90	住房周转金	84	2,776,076.32	
减: 长期投资减值准备	43			其他长期负债	85		
长期投资净额:	44	859,587,716.17	1,290,415,245.90	长期负债合计	90	2,776,076.32	
其中: 合并价差(贷差以“-”号表示 合并报表填列)	44-1			递延税款:			
其中: 股权投资差额(贷差以“-”号表示 合并报表填列)	44-2			递延税款贷项	91		
固定资产:							
固定资产原价	45	368,006,957.24	326,481,518.08	负 债 合 计	92	1,087,831,370.35	1,382,266,509.00
减: 累计折旧	46	84,210,012.60	96,688,745.82				

固定资产净值	47	283,796,944.64	229,792,772.26	少数股东权益(合并报表填列)	92-1		
工程物资	48			股东权益:			
在建工程	49	15,519,907.48	15,493,222.79	股本	93	425,851,580.00	565,851,580.00
固定资产清理	50	454,617.32	394,359.32	资本公积	94	354,956,317.00	679,846,317.00
待处理固定资产净损失	51			盈余公积	95	248,619,361.41	286,572,381.87
固定资产合计	53	299,771,469.44	245,680,354.37	其中: 公益金	96	56,193,836.44	67,352,274.82
无形资产及其他资产:				未确认的投资损失	96-1		
无形资产	54	209,360,170.80	465,207,477.06	未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)	97	309,883,103.32	337,207,837.60
开办费	55						
长期待摊费用	56	11,931,091.11	28,859,516.96	外币报表折算差额(合并报表填列)	98		
其他长期资产	57						
其中:临时设施净值	57-1						
无形资产及其他资产合计	58	221,291,261.91	494,066,994.02	股东权益合计	99	1,339,310,361.73	1,869,478,116.47
递延税项:							
递延税款借项	59						
资产总计	60	2,427,141,732.08	3,251,744,625.47	负债及股东权益总计	100	2,427,141,732.08	3,251,744,625.47

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表							
利润及利润分配表							
编制单位:大众交通(集团)股份有限公司(母公司)						1999年度	会股地年02表 金额单位:元
项	行次	上年数	本年累计数	项 目	行次	上年实际	本年实际
一、主营业务收入	1	211,498,740.04	280,327,070.69	加:年初未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	33	173,438,061.56	309,883,103.32
减:折扣与折让	2						
主营业务收入净额	3	211,498,740.04	280,327,070.69	减:减少注册资本减少的未分配利润	34		
减:主营业务成本	4	90,468,043.68	145,268,636.69	加:盈余公积转入	35		
主营业务税金及附加	5	6,792,760.16	8,767,481.93	六、可供分配的利润(亏损以“-”号填列)	36	343,994,363.76	499,648,205.66
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	10	114,237,936.20	126,290,952.07	减:提取法定盈余公积	37	17,055,630.22	18,976,510.23
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	11	5,354,843.68	2,579,791.97	提取法定公益金	38	17,055,630.22	18,976,510.23
减:存货跌价损失	12			职工奖福基金(合并报表填列,子公司为外商投资企业项目)	39		
营业费用	13	5,023,237.76	2,020,332.39				
管理费用	14	57,303,704.51	84,858,537.95	七、可供股东分配的利润(亏损以“-”号填列)	40	309,883,103.32	461,695,185.20
财务费用	15	29,115,834.57	34,913,761.56	减:应付优先股股利	41		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	18	28,150,003.04	7,078,112.14	提取任意盈余公积	42		
加:投资收益(损失以“-”号填列)	19	158,214,827.66	205,899,727.49	应付普通股股利	43		124,487,347.60
期货收益(亏损以“-”号填列)	20			转作股本的普通股股利	44		
补贴收入	22						
营业外收入	23	7,338,052.24	95,516.20	八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)	45	309,883,103.32	337,207,837.60
减:营业外支出	25	16,247,126.69	20,359,019.67				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27	177,455,756.25	192,714,336.16				
减:所得税	28	6,899,454.05	2,949,233.82	附注:非常项目:			
减:少数股东损益(合并报表填列、亏损以“-”号填列)	29			1.出售、处置部门或被投资单位	46		

加：未确认的投资损失(合并报表填列)	30			2.自然灾害发生的损失	47		
				3.会计政策变更	48	-2,228,372.96	-1,151,175.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	32	170,556,302.20	189,765,102.34	4.其他	49		

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

现金流量表

会股地年03表								
编制单位:大众交通(集团)股份有限公司(母公司)				1999年度		金额单位:元		
项 目	行次	金 额	项 目	行次	金 额	补 充 资 料	行次	金 额
一、经营活动产生的现金流量:			债权性投资所支付的现金	34	8,194,437.54	1、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	289,241,973.01				以固定资产偿还债务	67	
收到的租金	2	750,000.00				以投资偿还债务	68	
收到的税费返还	3	1,692,256.17	支付的其他与投资活动有关的现金	40		以固定资产进行长期投资	69	
			现金	41	385,931,093.83	以存货偿还债务	70	
			流出小计	42	167,358,495.01	融资租赁固定资产	71	
			投资活动产生的现金流量净额	42		2、将净利润调节为经营活动的现金流量:		
			三、筹资活动产生的现金流量:			净利润(亏损以“-”号填列)	72	189,765,102.34
收到的其他与经营活动有关的现金	8	3,232,578.68	吸收权益性投资所收到的现金	43	37,073,706.47	加:少数股东损益(亏损以“-”号填列)	72-1	
现金流入小计	9	294,916,807.86	其中:子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	43-1		减:未确认的投资损失	72-2	
购买商品、接受劳务支付的现金	10	184,919,394.14	发行债券所收到的现金	44		加:计提的坏帐准备或转销的坏帐	73	1,239,306.63
经营租赁所支付的现金	11		借款所收到的现金	45	821,000,000.00	固定资产折旧	74	35,572,202.44
支付给职工以及为职工支付的现金	12	35,520,427.11				无形资产、长期待摊费用摊销	75	14,888,017.00
实际缴纳的增值税款	13					待摊费用的减少(减:增加)	76	-7,597,550.54
支付的所得税款	14	4,548,714.33	收到的其他与筹资活动有关的现金	50		预提费用的增加(减:减少)	77	-112,500.00
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	15	14,514,142.36	现金流入小计	51	858,073,706.47			
			偿还债务所支付的现金	52	747,700,000.00	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		20,212,533.23
			发生筹资费用所支付的现金	53		固定资产盘亏、报废损失		
支付的其他与经营活动有关的现金	20	97,930,456.80	分配股利或利润所支付的现金	54	23,100,000.00	财务费用		37,923,890.91
现金流出小计	21	337,433,134.74	其中:子公司支付少数股东的股利	54-1		投资损失(减:收益)		-205,899,727.49
经营活动产生的现金流量净额	22	-42,516,326.88	偿付利息所支付的现金	55	37,891,267.25	递延税款贷项(减:借项)		
二、投资活动产生的现金流量:			融资租赁所支付的现金	56		存货的减少(减:增加)		-2,794,472.86
收回投资所收到的现金	23	363,836,106.40	减少注册资本所支付的现金	57		经营性应收项目的减少(减:增加)		-154,626,913.81
分得股利或利润所收到的现金	24	89,095,510.36	其中:子公司依法减资支付给少数股东的现金	57-1		经营性应付项目的增加(减:减少)		28,913,785.27
取得债券利息收入所收到的现金	25	6,782,754.60				其他	86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	26	93,575,217.48				经营活动产生的现金流量净额		-42,516,326.88
			支付的其他与筹资活动有关的现金	62	2,776,076.32	3、现金及现金等价物净增加情况:		
			现金	63	811,467,343.57	货币资金的期末	88	275,180,098.52

			流出小计			余额		
收到的其他与投资活动有关的现金	30		筹资活动产生的现金流量净额	64	46,606,362.90	减：货币资金的期初余额	89	103,729,910.85
现金流入小计	31	553,289,588.84	四、汇率变动对现金的影响	65	1,656.64	现金等价物的期末余额	90	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32	103,464,540.18				减：现金等价物的期初余额	91	
权益性投资所支付的现金	33	274,272,116.11				现金及现金等价物净增加额	92	171,450,187.67
			五、现金及现金等价物净增加额	66	171,450,187.67			

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表							
资 产 负 债 表							
编制单位：大众交通（集团）股份有限公司						1999年12月31日	
						会股地年01表	
						金额单位：元	
资 产	行次	年初数	年末数	负债及股东权益	行次	年初数	年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	176,271,235.95	400,349,230.97	短期借款	61	784,000,000.00	841,000,000.00
短期投资	2	467,854,888.52	112,210,316.05	应付票据	62		71,984,800.00
减：短期投资跌价准备	3	2,979,846.23	2,159,126.39	应付帐款	63	30,807,837.44	46,514,724.38
短期投资净额	4	464,875,042.29	110,051,189.66	预收帐款	64	141,672,005.13	131,643,625.71
应收票据	5		3,109,209.00	代销商品款	65		
应收股利	6	88,088.00	14,400.00	应付工资	66	1,195,959.98	1,890,642.67
应收利息	7			应付福利费	67	5,812,735.13	7,245,146.54
应收帐款	8	39,442,965.85	30,899,203.82	应付股利	68	23,196,038.20	131,639,385.80
其他应收款	9	183,304,891.02	260,025,486.76	应交税金	69	7,371,046.52	8,111,392.57
减：坏帐准备	10	5,367,716.15	3,638,847.89	其他应交款	70	56,065.06	205,479.95
应收款项净额	11	217,380,140.72	287,285,842.69	其他应付款	71	136,650,702.13	65,203,503.29
预付帐款	21	123,553,728.04	172,187,621.04	预提费用	72	2,331,997.07	2,629,750.82
应收补贴款	24			一年内到期的长期负债	73	7,200,000.00	
期货保证金	25			其他流动负债	74		
应收席位费	26						
存 货	30	58,567,106.60	50,756,199.90				
其中：工程施工	30-1						
减：存货跌价准备(含工程亏损准备)	31	60,367.55	60,367.55				
存货净额	32	58,506,739.05	50,695,832.35				
待摊费用	33	2,080,270.88	10,504,057.51				
待处理流动资产净损失	34	31,703.43	32,436.75				

一年内到期的长期债权投资	35						
其他流动资产	36			流动负债合计	80	1,140,294,386.66	1,308,068,451.73
流动资产合计	39	1,042,786,948.36	1,034,229,819.97	长期负债：			
长期投资：				长期借款	81	19,500,000.00	10,000,000.00
长期股权投资	40	404,640,647.42	738,817,683.50	应付债券	82		
长期债权投资	41	1,000.00	1,338,591.79	长期应付款	83		
长期投资合计	42	404,641,647.42	740,156,275.29	住房周转金	84	2,799,464.32	248,882.00
减：长期投资减值准备	43		190,588.37	其他长期负债	85		
长期投资净额：	44	404,641,647.42	739,965,686.92	长期负债合计	90	22,299,464.32	10,248,882.00
其中：合并价差(贷差以“-”号表示 合并报表填列)	44-1			递延税款：			
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示 合并报表填列)	44-2			递延税款贷项	91		
固定资产：							
固定资产原价	45	1,084,437,156.41	1,184,410,333.05	负债合计	92	1,162,593,850.98	1,318,317,333.73
减：累计折旧	46	240,121,984.26	274,590,558.30				
固定资产净值	47	844,315,172.15	909,819,774.75	少数股东权益(合并报表填列)	92-1	51,024,718.74	
工程物资	48			股东权益：			
在建工程	49	18,116,505.71	53,311,389.20	股本	93	425,851,580.00	565,851,580.00
固定资产清理	50	895,905.65	1,958,612.81	资本公积	94	354,956,317.00	679,846,317.00
待处理固定资产净损失	51			盈余公积	95	301,996,901.57	366,648,603.23
固定资产合计	53	863,327,583.51	965,089,776.76	其中：公益金	96	82,869,946.54	107,377,725.52
无形资产及其他资产：				未确认的投资损失	96-1		
无形资产	54	218,928,472.89	458,749,640.65	未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)	97	256,505,563.16	254,383,933.89
开办费	55	8,403,544.41	9,972,437.10				
长期待摊费用	56	14,840,734.86	36,157,420.11	外币报表折算差额(合并报表填列)	98		
其他长期资产	57						
其中:临时设施净值	57-1						
无形资产及其他资产合计	58	242,172,752.16	504,879,497.86	股东权益合计	99	1,339,310,361.73	1,866,730,434.12
递延税项：							
递延税款借项	59						
资产总计	60	2,552,928,931.45	3,244,164,781.51	负债及股东权益总计	100	2,552,928,931.45	3,244,164,781.51

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

利润及利润分配表

会股地年02表

编制单位：大众交通（集团）股份有限公司

1999年度

金额单位：元

项目	行次	上年数	本年累计数	项目	行次	上年实际	本年实际
一、主营业务收入	1	741,281,612.92	1,016,480,662.19	加：年初未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	33	139,525,245.62	256,505,563.16
减：折扣与折让	2						
主营业务收入净额	3	741,281,612.92	1,016,480,662.19	减：减少注册资本减少的未分配利润	34		
减：主营业务成本	4	464,374,417.32	661,118,787.92	加：盈余公积转入	35		
主营业务税金及附加	5	18,115,074.97	29,187,986.89	六、可供分配的利润(亏损以“-”号填列)	36	310,081,547.82	443,522,983.15
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	10	258,792,120.63	326,173,887.38	减：提取法定盈余公积	37	26,787,992.33	32,325,850.83
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	11	9,699,674.17	7,962,255.82	提取法定公益金	38	6,787,992.33	32,325,850.83
减：存货跌价损失	12			职工奖励基金(合并报表填列,子公司为外商投资企业项目)	39		
营业费用	13	9,352,596.92	7,461,153.14				
管理费用	14	101,250,617.48	141,870,943.46	七、可供股东分配的利润(亏损以“-”号填列)	40	256,505,563.16	378,871,281.49
财务费用	15	28,613,672.96	34,418,005.93	减：应付优先股股利	41		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	18	129,274,907.44	150,386,040.67	提取任意盈余公积	42		
加：投资收益(损失以“-”号填列)	19	63,445,180.52	76,944,357.46	应付普通股股利	43		124,487,347.60
期货收益(亏损以“-”号填列)	20			转作股本的普通股股利	44		
补贴收入	22	248,000.00	41,000.00				
营业外收入	23	8,846,913.24	1,752,237.22	八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号表示)	45	256,505,563.16	254,383,933.89
减：营业外支出	25	22,402,760.77	31,070,889.82				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27	179,412,240.43	198,052,745.53				
减：所得税	28	7,173,493.58	4,802,534.75	附注：非常项目：			
减：少数股东损益(合并报表填列、亏损以“-”号填列)	29	1,682,444.65	6,232,790.79	1.出售、处置部门或被投资单位	46		
加：未确认的投资损失(合并报表填列)	30			2.自然灾害发生的损失	47		
				3.会计政策变更	48	-2,228,372.96	-1,151,175.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	32	170,556,302.20	187,017,419.99	4.其他	49		

上海市股份有限公司一九九九年度会计报表

现金流量表

会股地年03表

编制单位：大众交通（集团）股份有限公司

1999年度

金额单位：元

项目	行次	金额	项目	行次	金额	补充资料	行次	金额
一、经营活动产生的现金流量：			债权性投资所支付的现金	34	11,321,654.64	1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	1,048,685,089.06				以固定资产偿还债务	67	
收到的租金	2	1,489,161.04				以投资偿还债务	68	
收到税费返还	3	1,733,256.17	支付的其他与投资活动有关的现金	40		以固定资产进行长期投资	69	14,589,737.20
			现金流出小计	41	544,838,016.45	以存货偿还债务	70	
			投资活动产生的现金流量净额	42	-43,478,258.92	融资租赁固定资产	71	
			三、筹资活动产生的现金流量：			2、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
收到的其他与经营活动有关的现金	8	31,189,699.29	吸收权益性投资所收到的现金	43	45,373,706.47	净利润（亏损以“-”号填列）	72	187,017,419.99
现金流入小计	9	1,083,097,205.56	其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	43-1	8,300,000.00	加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）	72-1	6,232,790.79
购买商品、接受劳务支付的现金	10	444,823,208.87	发行债券所收到的现金	44		减：未确认的投资损失	72-2	
经营租赁所支付的现金	11	4,941,218.64	借款所收到的现金	45	861,000,000.00	加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	73	-1,727,533.16
支付给职工以及为职工支付的现金	12	160,202,823.47				固定资产折旧	74	100,139,206.04
实际缴纳的增值税款	13	4,287,018.17				无形资产、长期待摊费用摊销	75	19,643,151.42
支付的所得税款	14	5,497,623.00	收到的其他与筹资活动有关的现金	50	225,494.00	待摊费用的减少（减：增加）	76	-8,381,920.34
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	15	36,237,054.24	现金流入小计	51	906,599,200.47	预提费用的增加（减：减少）	77	349,297.45
			偿还债务所支付的现金	52	820,700,000.00	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		30,105,471.50
			发生筹资费用所支付的现金	53		固定资产盘亏、报废损失		
支付的其他与经营活动有关的现金	20	180,126,060.38	分配股利或利润所支付的现金	54	23,100,000.00	财务费用		38,547,202.05
现金流出小计	21	836,115,006.77	其中：子公司支付少数股东的股利	54-1		投资损失（减：收益）		-76,944,357.46
经营活动产生的现金流量净额	22	246,982,198.79	偿付利息所支付的现金	55	39,450,747.78	递延税款贷项（减：借项）		
二、投资活动产生的现金流量：			融资租赁所支付的现金	56		存货的减少（减：增加）		7,795,740.47
收回投资所收到的现金	23	372,656,302.33	减少注册资本所支付的现金	57		经营性应收项目的减少（减：增加）		-42,332,469.77
分得股利或利润所收到的现金	24	19,658,579.07	其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	57-1		经营性应付项目的增加（减：减少）		-13,461,800.19
取得债券利息收入所收到的现金	25	7,266,175.21				其他	86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	26	101,778,700.92				经营活动产生的现金流量净额		246,982,198.79
			支付的其他与筹资活动有关的现金	62	2,776,076.32	3、现金及现金等价物净增加情况：		
			现金流出小计	63	886,026,824.10	货币资金的期末余额	88	400,349,230.97
收到的其他与投资活动有关的现金	30		筹资活动产生的现金流量净额	64	20,572,376.37	减：货币资金的期初余额	89	176,271,235.95
现金流入小计	31	501,359,757.53	四、汇率变动对现金的影响	65	1,678.78	现金等价物的期末余额	90	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32	256,519,172.54				减：现金等价物的期初余额	91	
权益性投资所支付的现金	33	276,997,189.27				现金及现金等价物净增加额	92	224,077,995.02
			五、现金及现金等价物净增加额	66	224,077,995.02			

**DAZHONG TRANSPORTATION
(GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS
SHANGHAI DAZHONG
TAXI CO., LTD.)
AND ITS SUBSIDIARIES**

(Incorporated in the People's Republic
of China)

**CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

DECEMBER 31, 1999 AND 1998

**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
Dazhong Transportation (Group) Co., Ltd.
(Formerly known as Shanghai Dazhong Taxi Co., Ltd.):**

We have audited the accompanying consolidated balance sheets of Dazhong Transportation (Group) Co., Ltd. (formerly known as Shanghai Dazhong Taxi Co., Ltd., hereinafter referred to as the "Company") and its subsidiaries (hereinafter collectively referred to as the "Group") as of December 31, 1999 and 1998, and the related consolidated statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years then ended. These consolidated financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with International Standards on Auditing issued by the International Federation of Accountants. Those Standards require that we plan and perform the audits to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 1999 and 1998, and the consolidated results of its operations and its cash flows for the years then ended, in accordance

with International Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee.

Hong Kong, PRC
April 7, 2000

DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED INCOME STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi, unless earnings per share)

	<u>Note</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u>
REVENUE	3	504,008	386,784
COST OF SALES		<u>(289,404)</u>	<u>(219,294)</u>
GROSS PROFIT		214,604	167,490
OTHER OPERATING INCOME		16,141	20,039
OTHER INVESTMENT INCOME	24	68,528	27,209
SELLING EXPENSES		(5,784)	(5,130)
GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES		(93,122)	(71,085)
OTHER OPERATING EXPENSES		<u>(1,634)</u>	<u>(2,912)</u>
PROFIT FROM OPERATIONS		198,733	135,611
FINANCE COST	4	(28,024)	(8,160)
INCOME FROM ASSOCIATED COMPANIES		<u>16,893</u>	<u>22,987</u>
PROFIT BEFORE TAXATION	5	187,602	150,438
TAXATION	6	<u>(2,949)</u>	<u>(6,899)</u>

NET PROFIT AFTER TAXATION		<u>184,653</u>	<u>143,539</u>
EARNINGS PER SHARE – Basic	7	<u>RMB 0.372</u>	<u>RMB 0.337</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

**DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)**

**AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
AS OF DECEMBER 31, 1999 AND 1998**

(Amounts expressed in thousands of Renminbi)

	Note	1999	1998
ASSETS			
Non-current assets			
Fixed assets, net	8	610,690	607,232
Construction-in-progress	9	33,912	12,297
Deferred expenditures, net	10	499,737	222,469
Investment in unconsolidated subsidiary companies	11	416,257	202,511
Investment in associated companies	12	249,102	255,468
Investment in contractual joint ventures	13	44,267	26,608
Other long-term investments	14	190,229	78,870
Total non-current assets		2,044,194	1,405,455
Current assets			
Inventories	15	112,183	105,811
Accounts receivable, net		14,221	13,328
Notes receivable		3,109	-
Due from related parties	24	328,687	233,077
Loans to non-related parties		5,686	346,000
Other receivables and deposits, net	16	285,515	44,919
Prepayments	17	61,075	33,692
Short-term investments		2,077	1,264
Cash on hand and at banks	18	308,040	130,271

Total current assets	<u>1,120,593</u>	<u>908,362</u>
TOTAL ASSETS	<u>3,164,787</u>	<u>2,313,817</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)

AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (CONTINUED)
AS OF DECEMBER 31, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi)

	Note	1999	1998
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Share capital	19	565,852	425,852
Reserves	20	1,206,416	821,450
Total shareholders' equity		1,772,268	1,247,302
Current liabilities			
Accounts payable		7,865	7,065
Notes payable		71,985	-
Accruals and other current liabilities	22	302,710	233,789
Due to related parties	24	46,632	22,951
Salaries payable		1,796	2,952
Taxes payable		6,044	7,958
Dividends payable		124,487	23,100
Short-term bank loans	23	831,000	764,000
Current portion of long-term bank loans		-	4,700
Total current liabilities		1,392,519	1,066,515
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		3,164,787	2,313,817

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

**DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)**

**AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES
IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1999 AND 1998**

(Amounts expressed in thousands of Renminbi)

	Note	Reserves					Retained earnings	Total reserves	Total shareholders' equity
		Share capital	Share premium	Statutory surplus reserve fund	Statutory public welfare fund	Discretionary surplus reserve fund			
Balance as of January 1, 1998		425,852	354,955	50,712	55,602	95,295	121,347	677,911	1,103,763
Transfer to discretionary surplus reserve fund upon utilization of welfare fund	20	-	-	-	(1,702)	1,702	-	-	-
Net profit for the year		-	-	-	-	-	143,539	143,539	143,539
Profit appropriations									
- Statutory surplus reserve fund	20	-	-	51,100	-	-	(51,100)	-	-
- Statutory public welfare fund	20	-	-	-	51,100	-	(51,100)	-	-
Balance as of December 31, 1998		425,852	354,955	101,812	105,000	96,997	162,686	821,450	1,247,302
Restatement of prior year income appropriation due to changes in accounting policies for Statutory Accounts	21	-	-	(906)	(906)	-	1,812	-	-
Balance as restated as of December 31, 1998		425,852	354,955	100,906	104,094	96,997	164,498	821,450	1,247,302
Issuance of legal person shares	19	140,000	-	-	-	-	-	-	140,000
Premium arising from issuance of legal person shares	20	-	324,800	-	-	-	-	324,800	324,800
Transfer to discretionary surplus reserve fund upon utilization of welfare fund	20	-	-	-	(5,050)	5,050	-	-	-
Net profit for the year		-	-	-	-	-	184,653	184,653	184,653
Profit appropriations									
- Statutory surplus reserve fund	20	-	-	32,326	-	-	(32,326)	-	-
- Statutory public	20	-	-	-	32,326	-	(32,326)	-	-

welfare fund									
- Dividends	21	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(124,487)</u>	<u>(124,487)</u>	<u>(124,487)</u>
Balance as of December									
31, 1999		<u>565,852</u>	<u>679,755</u>	<u>133,232</u>	<u>131,370</u>	<u>102,047</u>	<u>160,012</u>	<u>1,206,416</u>	<u>1,772,268</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

**DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)**

AND ITS SUBSIDIARIES

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1999 AND 1998**

(Amounts expressed in thousands of Renminbi)

	Note	1999	1998
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit before taxation		187,602	150,438
Adjustments for:			
Depreciation of fixed assets		109,854	114,380
Provision for doubtful debts		2,402	3,924
Gain on disposals of fixed assets		(13,046)	(8,839)
Gain on disposals of long-term investment in associated companies		(28,305)	-
Amortization of deferred expenditures		15,549	6,807
Interest expense		41,591	48,744
Interest income		(13,567)	(40,584)
Share of profits less losses from unconsolidated subsidiaries, associated companies and contractual joint ventures		(49,880)	(45,572)
Investment income from other long-term investments		(7,236)	(4,624)
Provision for staff welfare and bonus		9,658	6,734
Increase in inventories		(6,372)	(16,355)
Increase in accounts receivable, notes receivable, prepayments and other receivables and deposits		(273,317)	(7,086)
Increase in amounts due from related parties		(96,676)	(36,824)
Increase (decrease) in amounts due to related parties		23,681	(19,600)
Increase in accounts payable, notes payable, accruals and other liabilities, salary payable and taxes payable		130,660	108,190
Cash generated from operations		32,598	259,733
Income tax paid		(4,549)	(12,854)
Interest paid		(41,673)	(48,463)
<i>Net cash (used in) generated from operating activities</i>		(13,624)	198,416

DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)

AND ITS SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi)

	Note	1999	1998
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Net (increase) decrease in short-term investments		(813)	908
Increase in investments in unconsolidated subsidiary companies, associated companies and contractual joint ventures		(133,106)	(182,809)
Increase in other long-term investments		(108,638)	(21,834)
Increase in deferred expenditures		(65,117)	(114,226)
Decrease (increase) in loans to non-related parties		340,314	(346,000)
Additions of fixed assets and construction-in-progress		(97,952)	(167,804)
Proceeds from disposal of fixed assets		100,062	45,681
Proceeds from disposal of long-term investment		36,271	-
Investment income received		30,532	18,709
Interest received from cash at banks		1,586	2,776
Interest received from loans to non-related parties		10,077	31,668
Interest received from loans to related parties		1,904	6,140
<i>Net cash generated from (used in) in investing activities</i>		<u>115,120</u>	<u>(726,791)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Issuance of share capital	19(a)	37,073	-
Proceeds from bank loans		2,150,200	702,500
Repayment of bank loans		(2,087,900)	(171,000)
Dividends paid		(23,100)	-
<i>Net cash generated from financing activities</i>		<u>76,273</u>	<u>531,500</u>
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS DURING THE YEAR		177,769	3,125
CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR		<u>130,271</u>	<u>127,146</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS, END		<u><u>308,040</u></u>	<u><u>130,271</u></u>

OF YEAR



The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

**DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
(FORMERLY KNOWN AS SHANGHAI DAZHONG TAXI CO.,
LTD.)**

AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in thousands of Renminbi (“RMB”),
unless otherwise stated)

1. ORGANIZATION AND OPERATIONS

Shanghai Dazhong Taxi Corp. ("Dazhong") was registered as a state-owned enterprise with the Shanghai Administrative Bureau for Industry and Commerce on December 6, 1988. On May 19, 1992, the Shanghai Municipal Government approved the reorganization of Dazhong into a joint stock limited company in the name of Shanghai Dazhong Taxi Co., Ltd. (“Dazhong Taxi”).

The Company’s 202,800,000 domestically listed foreign investment shares (“B shares”) and 33,800,000 domestic investment shares (“A shares”) have been listed on the Shanghai Stock Exchange.

As approved by the State Administration Bureau for Industry and Commerce, Dazhong Taxi was renamed as Dazhong Transportation (Group) Co., Ltd. (the “Company”) on August 3, 1999.

The Company provides taxi services in Shanghai. It owns and operates a fleet of 4,408 vehicles as of December 31, 1999 and has 12 taxi divisions located throughout Shanghai. Each taxi division has its own management structure, fleet of taxis, drivers and general maintenance and service capabilities.

For the principal activities of the three consolidated subsidiary companies, please refer to Note 2 (a).

2. PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

The accompanying consolidated financial statements had been prepared in accordance with International Accounting Standards (“IAS”). This basis of accounting differs in certain respects from that used in the preparation of the statutory accounts of the Company and its subsidiaries (collectively referred to as the “Group”), which were prepared in accordance with the People’s Republic of China (“PRC”) Accounting Standards for Enterprises and Accounting Regulations of the PRC for Joint Stock Limited Companies (“Statutory Accounts”). The principal adjustments made included the following:

- Acceleration of depreciation on fixed assets to reflect more realistic economic useful lives;

- Acceleration of amortization of goodwill for investments in associated companies and unconsolidated subsidiary companies;
- Restatement of the gain on disposal of vehicles arising from the differences in useful lives adopted under IAS and the accounting regulations of the PRC for joint stock limited companies.

Further details with respect to the net impact of IAS adjustments on the statutory accounts are included in Note 25 below.

The principal accounting policies in preparing the consolidated financial statements of the Company to conform to IAS are as follows:

(a) Basis of consolidation

A subsidiary company is defined as an enterprise in which the Company has the power to govern its financial and operating policies as to obtain benefits for its activities.

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and the following three principal subsidiary companies:

Name of subsidiary companies	Country and date of incorporation	Registered capital	Percentage of equity interest		Principal activities
			Direct	Indirect	
Shanghai Dazhong Real Estate Development Co.	PRC, September 10, 1994	RMB 85,000,000	100%	-	Development and sale of real estate property
Shanghai Dazhong Car Rental Co.	PRC, August 25, 1993	RMB 12,000,000	100%	-	Car leasing services
Shanghai Dazhong Mansion Co., Ltd.	PRC, October 17, 1995	RMB 20,000,000	51%	49%	Hotel, office leasing and restaurant operations

All material intra-group transactions and balances were eliminated on consolidation.

Investments in subsidiary companies whose accounts are not consolidated due to immateriality are generally accounted for using the equity method.

(b) Investments in associated companies

An associated company is defined as a company not being a subsidiary company in which the Company holds, directly or indirectly not less than 20 percent nor more than 50 percent of its equity interest as a long-term investment and is able to exercise significant influence over its management.

Investments in associated companies are generally accounted for using the equity method whereby the investment is initially recorded at cost and the carrying amount is adjusted for the Company's share of the associated company's profits or losses in excess of distributions received after the date of acquisition. Investments in associated companies are carried at cost when the results of operations of the associated companies are not material to those of the Group as a whole. The results of these associated companies are recorded in the consolidated income statement only to the extent of dividend income received or receivable from them.

(c) Investments in contractual joint ventures

A contractual joint venture is a venture between two or more joint venture partners whose rights and obligations with respect to the venture are specified in a joint venture agreement which gives the partners joint control over the venture. No single joint venture partner is in a position to control unilaterally the activity of the venture.

Investments in contractual joint ventures are generally accounted for using the equity method. Contractual joint ventures whose results of operations are not material to those of the Group as a whole are stated at cost less provision for permanent diminution in value, if any. The results of such contractual joint ventures are recorded in the consolidated income statement only to the extent of income received or receivable from them.

(d) Short-term investments

Short-term investments are stated at the lower of cost or market value.

(e) Other long-term investments

Other long-term investments are stated at cost less permanent diminution in value, if any.

Upon disposal of a long-term investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount is charged or credited to the income statement.

(f) 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 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 provided using the straight-line method over the estimated useful lives of the fixed assets, after taking into account an estimated residual value of 10% of cost. The expected lives are as follows:

Buildings	40 years
Machinery and equipment	10 years
Motor vehicles	5 years
Furniture, fixtures and office equipment	5 years

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the account and any gain or loss resulting from their disposals is included in the income statement.

(g) Construction-in-progress

Construction-in-progress represents buildings under construction and machinery under installation and testing and is stated at cost. Construction-in-progress is transferred to fixed assets upon the completion of construction or installation.

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

(h) Inventories

Inventories, which represent primarily costs incurred on several real estate development projects in progress, are stated at lower of cost and net realizable value.

(i) Deferred expenditures

Deferred expenditures represent primarily costs incurred in acquiring the license to operate a certain number of taxis, the

property use right of staff quarters and surcharge of newly purchased vehicles. Amortization of deferred expenditures is provided using the straight-line method over the following periods:

Permanent taxi licenses	50 years
Property use right of staff quarters	10 years
Surcharge of newly purchased vehicles	4 years

(j) Revenue recognition

Vehicle operating revenue represents mainly fixed contractual amounts received from the taxi drivers. Revenue from the real estate development projects is recognized as the units are sold. Revenue from the hotel, office leasing and restaurant operations is recognized when the services are rendered.

(k) Operating lease

Leases where substantially all the rewards and risks of ownership of assets remain with the leasing company are accounted for as operating leases. Rental payments under operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the period of the relevant leases.

(l) Foreign currency translation

The Group maintains its books and accounting records in RMB, which is not a freely convertible currency. Transactions in other currencies are translated into RMB at the exchange rates prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in other currencies at the balance sheet date are re-translated into RMB at the exchange rates prevailing at that date. Non monetary assets and liabilities denominated in other currencies are translated at historical rates. Exchange differences are included in the net income.

(m) Taxation

The Company and its subsidiaries provide for Enterprise Income Tax (“EIT”) on the basis of their statutory profit for financial reporting purposes, adjusted for income and expense items which are not assessable or deductible for EIT 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 tax base of an asset or liability and its carrying amount in the balance sheet. The tax base of an

asset or liability is the amount attributed to the asset or liability for tax purpose. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that sufficient taxable profit will be available against which the deferred tax asset can be utilized.

(n) Retirement scheme

The Group's contributions to defined contribution plans are charged to income in the year which they relate.

(o) 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.

(p) Cash and cash equivalent

Cash represents cash in hand and deposits with any banks or other financial institutions which are repayable on demand.

Cash equivalents represent short-term, highly liquid investments which are readily convertible into known amounts of cash and which are within three months of maturity when acquired.

3. REVENUE

Revenue comprised the following:

	<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
Vehicle operating revenue	<u>464,272</u>	<u>336,614</u>
Revenue from the real estate development projects	13,367	25,665
Revenue from the hotel, office leasing and restaurant operations	<u>44,223</u>	<u>40,315</u>
Total	<u>521,862</u>	402,594
Less: Business and supplementary taxes	<u>(17,854)</u>	<u>(15,810)</u>
	<u>504,008</u>	<u>386,784</u>

Included in revenue of 1999 are vehicle operating revenue and revenue from the hotel, office leasing and restaurant operations totaling RMB 23 million earned in relation to two service contracts entered into between the Group and a group of major customers.

4. FINANCE COST

<u>1999</u> RMB'000	<u>1998</u> RMB'000
------------------------	------------------------

Interest income on		
- Bank deposits	<u>1,586</u>	<u>2,776</u>
- Related parties	<u>1,904</u>	<u>6,140</u>
- Non-related parties	<u>10,077</u>	<u>31,668</u>
	<u>13,567</u>	<u>40,584</u>
 Interest expense on		
- Bank loans	<u>(41,591)</u>	<u>(48,744)</u>
	<u>(28,024)</u>	<u>(8,160)</u>

5. PROFIT BEFORE TAXATION

Profit before taxation was determined after charging (crediting) the following:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	RMB'000	RMB'000
After charging:		
Depreciation of fixed assets	109,854	114,380
Amortization of deferred expenditures	15,549	6,807
Operating leases		
- Vehicles (Note 16)	53,324	7,810
- Others	2,555	2,221
Provision for staff welfare and bonus (a)	9,658	6,734
Contributions to statutory pension scheme (b)	<u>18,683</u>	13,558
Interest expense	41,591	48,744
Exchange loss, net	212	-
After crediting:		
Interest income from cash at banks	(1,586)	(2,776)
Interest income on loan to non-related parties	(10,077)	(31,668)
Interest income on loan to related parties	(1,904)	(6,140)
Dividend from other long-term investment	(5,694)	(4,578)
Gain on disposal of long-term investment (Note 24)	(28,305)	-
Exchange gain, net	-	(1,497)

(a) Statutory pension scheme

The Group participates in a defined contribution pension plan administered by a government agency. The Group is required to make a contribution to the pension plan at 25.5 per cent of the standard salaries specified by local regulation. The Group has

no other obligation for the payment of pension benefits beyond the contribution described above.

(b) Staff welfare

Provision for staff welfare is made based on 14 per cent of the standard salaries specified by local regulation.

6. TAXATION

(a) Business Tax

The Group is subject to Business Tax as follows:

- (1) Taxi operating revenue – 3 per cent of assessed revenue which approximates actual revenue.
- (2) Car rental revenue, real estate development revenue, hotel and office leasing revenue – 5 per cent of actual revenue.

(b) EIT

- (i) The Company is subject to EIT at a rate of 33 per cent on its taxable income. However, consistent with the practice in prior years in Shanghai, the Company has provided EIT at an effective rate of 15 per cent after accounting for financial refund of 18 per cent on its taxable income. Certain consolidated subsidiaries of the Company are entitled to certain tax exemption and reduction benefits, granted by the local tax bureau, which accounts for the low effective tax rates in the years ended December 31, 1999 and 1998. Additional EIT is not provided on consolidation for the Group in respect of income from those subsidiaries enjoying the above local preferential tax treatment.

There is no assurance that the Company and consolidated subsidiaries will always be able to enjoy such tax treatment in the future. In addition, according to Circular Guofa (2000) 2 issued in January 2000, effective January 1, 2000, the above financial refund applicable to EIT would require approval from the State authority for which the Group has yet to obtain.

The consolidated subsidiaries of the Company enjoy the following preferential tax exemptions or deductions:

- (1) According to the relevant circulars issued by the district branch of Shanghai Taxation Bureau (“STB”), Shanghai Dazhong Car Rental Co. enjoys an extended 3-year EIT exemption ending on January 31, 2000.
- (2) According to the relevant circulars issued by the district branch of STB, Shanghai Dazhong Real Estate Development Co. enjoys EIT exemption treatment until December 31, 2000.

(3) According to the relevant circulars issued by the district branch of STB, Shanghai Dazhong Mansion Co., Ltd. enjoys a 3-year EIT exemption and a 3-year 50% reduction in EIT from April 1, 1997 to March 31, 2003. 1999 is within the EIT exemption period.

The applicable EIT rates for the year ended December 31, 1999 are as follows:

	<u>EIT rates</u>
The Company	15%
Shanghai Dazhong Car Rental Co.	-
Shanghai Dazhong Real Estate Development Co.	-
Shanghai Dazhong Mansion Co., Ltd.	-

(ii) The reconciliation between current tax expense and the profit before taxation multiplied by the applicable tax rate is as follows:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	RMB'000	RMB'000
Profit before taxation	<u>187,602</u>	<u>150,438</u>
Tax at the applicable rate of 15% (1998: 15%)	28,140	22,566
Effect of different tax rates for consolidated subsidiaries	(15,960)	(14,810)
Effect of different tax rates for unconsolidated subsidiaries, associated companies and contractual joint ventures	(6,502)	(2,017)
Others	<u>(2,729)</u>	<u>1,160</u>
Current tax expenses	<u><u>2,949</u></u>	<u><u>6,899</u></u>

(iii) As of December 31, 1999, the Company has no material unprovided deferred tax assets or liabilities in respect of temporary differences for deferred taxation purpose.

7. EARNINGS PER SHARE

The calculation of earnings per share is based on the consolidated profit after taxation for the year ended December 31, 1999 of RMB 184,653,000 (1998 - RMB 143,539,000) divided by the weighted average number of 495,851,580 (1998 – RMB 425,851,580) shares in issue during the year.

No diluted earning per share is presented as there is no dilution effect on basic earnings per share.

8. FIXED ASSETS

Movement in fixed assets was as follows:

	Note	1999				1998	
		Buildings RMB'000	Machinery and equipment RMB'000	Motor Vehicles RMB'000	Furniture, fixtures and office equipment RMB'000	Total RMB'000	Total RMB'000
<u>Cost</u>							
Beginning of year		207,171	66,215	551,281	8,619	833,286	786,958
Additions arising from issuance of legal person shares	19(a)	-	-	171,187	-	171,187	-
Additions		82	887	80,287	808	82,064	184,376
Disposals		(2,951)	-	(198,254)	-	(201,205)	(138,048)
End of year		<u>204,302</u>	<u>67,102</u>	<u>604,501</u>	<u>9,427</u>	<u>885,332</u>	<u>833,286</u>
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Beginning of year		8,867	9,003	204,938	3,246	226,054	212,880
Additions arising from issuance of legal person shares	19(a)	-	-	47,196	-	47,196	-
Additions		4,017	7,666	97,465	706	109,854	114,380
Disposals		-	-	(108,462)	-	(108,462)	(101,206)
		<u>12,884</u>	<u>16,669</u>	<u>241,137</u>	<u>3,952</u>	<u>274,642</u>	<u>226,054</u>
<u>Net book value</u>							
End of year		<u>191,418</u>	<u>50,433</u>	<u>363,364</u>	<u>5,475</u>	<u>610,690</u>	<u>607,232</u>
Beginning of year		<u>198,304</u>	<u>57,212</u>	<u>346,343</u>	<u>5,373</u>	<u>607,232</u>	<u>574,078</u>

9. CONSTRUCTION-IN-PROGRESS

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Balance, beginning of the year	12,297	28,869
Additions	115,483	173,474
Transfer to fixed assets	(82,064)	(184,376)
Transfer to deferred expenditures	(11,804)	(5,670)
Balance, end of the year	<u>33,912</u>	<u>12,297</u>

10. DEFERRED EXPENDITURES

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Cost		
- Taxi license	438,566	180,332
- Property use right of staff quarters	41,343	36,650
- Surcharge of newly-purchased vehicles	21,648	5,934
- Others	33,152	18,976
	<u>534,709</u>	<u>241,892</u>
Accumulated amortization		
- Taxi license	(6,839)	(1,905)
- Property use right of staff quarters	(18,268)	(14,701)
- Surcharge of newly-purchased vehicles	(3,276)	(324)
- Others	(6,589)	(2,493)
	<u>(34,972)</u>	<u>(19,423)</u>
Net	<u>499,737</u>	<u>222,469</u>

11. INVESTMENTS IN UNCONSOLIDATED SUBSIDIARY COMPANIES

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Unlisted investments, share of net assets	395,617	187,842
Goodwill on acquisition, net	20,640	14,669
	<u>416,257</u>	<u>202,511</u>

Details of the Company's principal unconsolidated subsidiary companies, as of December 31, 1999 and 1998 are as follows:

Subsidiary company	Country of incorporation	Registered capital RMB'000	Percentage of share				Carrying amount		Principal activities
			1999		1998		1999	1998	
			Direct	Indirect	Direct	Indirect	RMB'000	RMB'000	
Shanghai Dazhong Repair Co.	PRC	10,000	100.00%	-	98.00%	2.00%	34,148	25,123	Repairing of car
Shanghai Dazhong Tour Co.	PRC	500	100.00%	-	100.00%	-	32,491	30,171	Domestic tour service
Shanghai Dazhong Parts Co., Ltd.	PRC	1,200	88.00%	12.00%	100.00%	-	14,939	13,611	Sale of vehicle spare parts
Shanghai Dazhong Technology Development Co.	PRC	5,000	100.00%	-	100.00%	-	7,501	5,516	Provision of vehicle related technical services
Shanghai Dazhong Bus Co.	PRC	1,500	100.00%	-	100.00%	-	27,376	20,214	Provision of bus services
Shanghai Dazhong Sanqi Public Transportation Co., Ltd.	PRC	100,000	51.00%	-	51.00%	-	57,997	52,837	Provision of bus services
Shanghai Huangpu Dazhong Taxi Co.	PRC	110,000	98.90%	-	95.00%	-	124,027	21,757	Transportation services
Shanghai Dazhong Speed Delivery Co., Ltd.	PRC	20,000	19.00%	41.00%	-	-	11,290	-	Transportation services
Shanghai Pudong Public Transportation Co., Ltd.	PRC	100,000	56.00%	-	-	-	69,236	-	Transportation services
Anhui Dahong Motor Vehicle Transportation Co., Ltd.	PRC	11,681	52.05%	-	52.05%	-	6,354	6,398	Transportation services

The accounts of the above subsidiary companies are not material for consolidation purposes.

12. INVESTMENTS IN ASSOCIATED COMPANIES

	1999 RMB'000	1998 RMB'000
Unlisted investments, share of net assets	240,596	221,132
Listed investments, share of net assets	-	49,437
Goodwill on acquisition, net	8,506	(15,101)
	<u>249,102</u>	<u>255,468</u>

Details of the Company's principal associated companies as of December 31, 1999 and 1998 are as follows:

Associated company	Country of incorporation	Registered capital RMB'000	Percentage of share				Carrying amount		Principal activities
			1999		1998		1999	1998	
			Direct	Indirect	Direct	Indirect	RMB'000	RMB'000	
Dazhong Insurance Co., Ltd.	PRC	420,000	-	12.10%	-	12.10%	67,757	64,219	Provision of insurance services
Shanghai Jiaotong Dazhong Public Transportation General Co., Ltd.	PRC	120,000	40.71%	-	30.00%	-	44,439	33,836	Transportation services
Shanghai High-speed Transportation Co., Ltd.	PRC	40,000	20.75%	-	20.75%	-	9,134	8,300	Transportation services
Hangzhou Dazhong Taxi Co., Ltd.	PRC	20,000	44.10%	-	25.00%	-	22,500	5,000	Transportation services
Shandong Dazhong Taxi Co., Ltd.	PRC	24,094	23.53%	-	22.83%	-	8,260	8,260	Transportation services
Shanghai Punan Dazhong Transportation Co., Ltd.	PRC	60,000	37.50%	-	-	-	22,500	-	Transportation services
Shanghai Jiaoda ONLY Co., Ltd.	PRC	150,000	24.00%	-	20.00%	-	62,895	58,022	Manufacturing of bio-chemical products
Hebei Dazhong Kaihua Communication and Transportation Co., Ltd.	PRC	6,000	35.00%	-	35.00%	-	2,100	1,050	Transportation services
Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.) (Note 24)	PRC	476,180	-	-	6.16%	-	-	61,488	Science and technology development

13. INVESTMENTS IN CONTRACTUAL JOINT VENTURES

Details of the Company's principal contractual joint ventures as of December 31, 1999 and 1998 are as follows:

Contractual joint venture	Country of incorporation	Percentage of equity interest				Carrying amount		Principal activities
		1999		1998		1999	1998	
		Direct	Indirect	Direct	Indirect	RMB'000	RMB'000	
Shanghai Jiujuan Liquid Gas Vehicles Development Co., Ltd.	PRC	16.67%	-	16.67%	-	4,901	4,548	Reconstructing of liquid gas vehicles
Shanghai Banglian Investment Co., Ltd.	PRC	7.88%	-	10.81%	-	20,000	20,000	Investment consulting for real-estate development
Shanghai Erdian Public Transportation Co., Ltd	PRC	8.60%	-	-	-	6,000	-	Transportation service

The profit appropriations among the joint venture partners are based on the joint venture contracts.

14. OTHER LONG-TERM INVESTMENTS

As of December 31, 1999, other long-term investments included investments of approximately RMB 51 million (1998 - approximately RMB 51 million), representing legal person A shares of the following listed companies:

Name of company	Cost per share	Number of shares held	Market value per share
	RMB		'000
Shanghai JiaBao Business Co.	3.21	230	7.90
Shanghai No.1 Food Department Store	2.07	601	9.25
Shanghai JinLing Radio Factory	1.31	1,125	10.57
Shanghai YuYuan Trading Center	3.53	1,233	7.71
Nanjin ZhongBei Taxi Development Co., Ltd.	0.91	3,520	8.88
Shanghai Bus Co., Ltd.	1.25	14,400	12.00
China Textile Machinery Co.	2.35	172	6.72
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co.	5.00	220	9.19
Shanghai ShuiXian Electrical Equipment Co.	3.58	264	7.10

Hua Lian Department Store	2.05	1,111	7.23
Shanghai LingGuang Co.	0.95	546	7.28
Shanghai Electrical Equipment Co.	3.67	120	10.50
Shanghai Shuanglu Refrigerator Factory	3.99	218	7.12
Shanghai YuanShui Limited Co.	2.61	173	7.39
Shanghai GuoMai Industrial Co., Ltd.	2.00	281	14.52
Shanghai New JingJiang	2.80	133	7.95
LiangHua Department Store	2.02	484	12.98

Name of company	Cost per share	Number of shares held '000	Market value per share
	RMB		RMB
Shanghai DongFang Pearl Co.	4.42	240	22.95
Shanghai LingQiao Water Works	1.62	480	10.93
Shanghai JiaoYun Co., Ltd.	1.47	7,500	11.93

It is the Company's intention to hold these shares for long-term investment purposes.

The remaining long-term investments as of December 31, 1999 and 1998 mainly include investments of less than 20 percent of the equity interest in the following companies:

Name of company	Cost	
	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Guotai Junan Securities Co., Ltd.	120,000	-
Bank of Shanghai	2,196	2,406
Shanghai Pudong Development Bank	2,000	2,000
Shanghai Shen Yin Wan Guo Securities Company	4,050	4,050
Shanghai Hai Tong Securities Company	10,200	10,200
Shanghai Dazhong Lingwei Biochemical Products Co., Ltd.	1,319	1,319

The names of the above companies were directly translated from Chinese and may not represent their legal names.

15. INVENTORIES

Included in inventories as of December 31, 1999 are primarily costs incurred on several real estate development projects in progress of

RMB 102 million (1998: 101 million).

16. OTHER RECEIVABLES AND DEPOSITS

Included in other receivables and deposits as of December 31, 1999 are mainly receivables from a vehicle supplier of RMB 220 million (1998 – nil) under buy-back lease arrangement for taxi cars. The lease period is one year. According to the arrangement signed between the vehicle supplier, the vehicle supplier's related party and the Company, the supplier's related party is required to buy back the taxi cars within one year at the request of the Company at the price fixed in the agreement.

17. PREPAYMENTS

Included in prepayments as of December 31, 1999 are prepayments for the purchase of taxi cars and licenses of RMB 54 million (1998 – RMB 26 million).

18. CASH ON HAND AND AT BANKS

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Cash on hand	120	75
Cash at banks		
- Saving deposit	301,920	129,196
- Fixed deposit	6,000	1,000
	<u>308,040</u>	<u>130,271</u>

19. SHARE CAPITAL

	Number of shares		Amount	
	1999	1998	1999	1998
			RMB'000	RMB'000
		—		
State-owned A shares	113,578,180	113,578,180	113,578	113,578
Legal person shares (a)	140,000,000	-	140,000	-
Other A shares	109,473,400	109,473,400	109,474	109,474
B shares	202,800,000	202,800,000	202,800	202,800
	<u>565,851,580</u>	<u>425,851,580</u>	<u>565,852</u>	<u>425,852</u>

(a) As approved by the China Securities Regulatory Committee, on July 1, 1999, the Company issued 140 million legal person shares to Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.) at a price of RMB 3.32 per share. The total consideration of RMB 464,800,000 was settled by injection of assets and cash and the fair values of assets injected to the Company were as follows:

	As of July 1, 1999
Total capital injection	464,800
Less: non-cash injection	
Fixed assets, net	(123,991)
Deferred expenditures, net	(227,700)
Long-term investment in unconsolidated subsidiary company and associated company	(76,036)
	37,073
Cash injected	37,073
Net cash inflow for issuance of shares	37,073

The difference of the par value of the legal person shares issued and the total consideration amounting to RMB 324,800,000 was recorded as share premium.

20. RESERVE

(a) Capital Reserve

In accordance with the provisions of the Company's articles of association, the Company shall record the following as capital reserve:

- (i) share premium arising from the issue of shares in excess of par value;
- (ii) surpluses arising from revaluation of assets; and
- (iii) other items in accordance with the Company's articles of association and relevant regulations in the PRC.

Capital reserve can be utilised to offset prior years' losses or for issuance of bonus shares.

Share premium represents net assets acquired from promoters in excess of par value of the legal person shares issued, and

proceeds from the issuance of B shares in excess of their par value, net of underwriting commissions, organization costs and professional fees.

(b) Statutory Surplus Reserve Fund

In accordance with the Company Law and the Company's articles of association, the Company and its subsidiaries shall appropriate 10 per cent. of their annual statutory net profit (after offsetting any prior years' losses) to the statutory surplus reserve fund account respectively. When the balance of such reserve reaches 50 per cent. of each entity's share capital, any further appropriation is optional. The statutory surplus reserve fund can be utilized to offset prior years' losses or to issue bonus shares upon approval. However, such statutory surplus reserve fund must be maintained at a minimum of 25 per cent 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 and its subsidiaries are also required to allocate 5 per cent to 10 per cent of their annual statutory net profit (after offsetting any prior years' losses) to the statutory public welfare fund to be used for the collective welfare of their employees.

(d) Discretionary Surplus Reserve Fund

The appropriation of profit to discretionary surplus reserve fund 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.

For the years ended December 31, 1999, the directors have recommended that RMB 32,326,000 and RMB 32,326,000 of statutory profit after taxation of the Group be appropriated to statutory surplus reserve fund and statutory public welfare fund. The appropriations are subject to the approval by shareholders at general meetings.

21. RETAINED EARNINGS

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 shall be 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.

An analysis of the appropriation to statutory surplus reserve fund and statutory public welfare fund and the amount of retained earnings as of December 31, 1999 in the statutory accounts and financial statements prepared under IAS was as follows:

	For the year ended December 31, 1999	
	Statutory accounts	Accounts under IAS
	RMB'000	RMB'000
Profit after taxation for the year	187,017	184,653
Appropriation to statutory surplus reserve fund	(32,326)	(32,326)
Appropriation to statutory public welfare fund	(32,326)	(32,326)
Retained earnings, beginning of year (as previously reported)	260,777	162,686
Impact on prior year retained earnings due to changes in accounting policies for Statutory Accounts	<u>(4,271)</u>	<u>1,812</u>
Retained earnings available for distribution	378,871	284,499
Proposed dividend	<u>(124,487)</u>	<u>(124,487)</u>
Retained earnings, end of year	<u><u>254,384</u></u>	<u><u>160,012</u></u>

As of December 31, 1999, the retained earnings available for distribution was approximately RMB 160,012,000.

The board of directors of the Company proposed dividend of RMB 0.22 (1998 – nil) per share amounting to approximately RMB 124,487,000 for the year ended December 31, 1999. The proposed dividend distribution is subject to approval by the shareholders at general meeting.

22. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES

Included in accruals and other liabilities as of December 31, 1999 are employment deposits from employees amounting to RMB 84 million (1998 - RMB 49 million), unused taxi fare coupons

purchased by customers of approximately RMB 113 million (1998 - RMB 98 million) and advances from customers for hotel and car leasing services amounting to RMB 13 million (1998 – RMB 23 million).

Employment deposits from employees, including drivers' guarantee deposits, are collected in accordance with the employment contracts. Drivers' guarantee deposits are placed to ensure that the agreed business quota is met. Any shortfall from the agreed quota will be deducted from the deposit. Employment deposits are refundable upon termination of the employment contracts.

23. SHORT-TERM BANK LOANS

As of December 31, 1999, all short-term bank loans bear interest at rates ranging from 5.58% to 8.42% per annum (1998: 6.12% to 8.42%). Short-term bank loans of RMB 821,000,000 (1998: RMB 85,700,000) is guaranteed by a related party, Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.)

24. RELATED PARTY TRANSACTIONS

(i) Significant related parties transactions

In addition to the related party transactions disclosed in Notes 23 and 26, the following transactions took place with unconsolidated subsidiary companies, associated companies and other related parties during the years ended December 31, 1999 and 1998:

- (a) Pursuant to two service contracts entered into between Shanghai Dazhong Lingwei Biochemical Products Co., Ltd. (a related party) and seven other non-related parties (collectively the “Eight Companies”) and the Group, the Group provided car rental services, hotel accommodation, convention facilities, restaurant and other services to the Eight Companies during the year ended December 31, 1998. In return, the Eight Companies paid the Group service fees amounting to approximately RMB 20 million, which was included as revenue of the Group.
- (b) The Company insured all of its vehicles with Dazhong Insurance Co., Ltd., an associated company. Total insurance premium paid for the year ended December 31, 1999 was approximately RMB 14 million (1998 - RMB 12 million).

- (c) In 1999, other investment income includes gain on disposal of investment of 6.16% in Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.) of RMB 27,430,000 to Wanxiang Motor Vehicle Repair Co., a related party of the Company.

(ii) As of December 31, 1999 and 1998, the Group had the following balances with related parties:

Due from related parties

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Wanxiang Motor Vehicle Repair Co.	159,669	34,330
Shanghai Dazhong Management Business Co.	48,550	118,550
Shanghai Dazhong Speed Delivery Co., Ltd.	45,000	-
Shandong Dazhong Taxi Co., Ltd.	20,994	16,990
Anhui Dazhong Motor Vehicle Transportation Co., Ltd.	11,358	17,765
Shanghai Dazhong Parts Co., Ltd.	10,359	3,834
Shanghai Dazhong Travel Hotel	10,000	-
Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.)	4,627	-
Shanghai Dazhong Material Flow Co., Ltd.	3,826	-
Shanghai Lingwei Biochemical Products Co., Ltd.	2,150	3,800
Shanghai Dazhong Repair Co.	1,876	2,915
Jiangxi Dazhong Jiaotong Transportation Co., Ltd.	1,797	2,000
Dongbei Dazhong Jiaotong Transportation Co., Ltd.	1,614	1,411
Leshan Dazhong Jiaotong Transportation Co., Ltd.	1,528	2,009
Shanghai Huangpu Dazhong Taxi Co.	1,527	1,724
Shanghai Dazhong Advertising Co.	1,110	1,447
Shanghai Dazhong International Transportation forwarding Co., Ltd.	913	-
Shanghai Dazhong Bus Co.	788	-
Shanghai Dazhong International Tour Co., Ltd.	600	600
Jinan Dazhong Taxi Co., Ltd.	363	1,200
Shanghai Dazhong Tour Co.,	38	-
Shanghai Jiuhan Liquid Gas Vehicles Development Co., Ltd.	-	20,000
Shanghai Dazhong Industry and Trade Co.	-	3,242
Shanghai Dazhong International Trade Co.	-	545
Shanghai Dazhong Pipeline Co.	-	382
Shanghai Dazhong Air Services Co., Ltd.	-	139
Shanghai Dazhong Comprehensive Operating Co.	-	100
Shanghai Jiaotong Dazhong Public Transportation General Co., Ltd.	-	94
Total	328,687	233,077

Due to related parties

	1999	1998
	RMB'000	RMB'000
Shanghai Huangpu Dazhong Taxi Co.	38,240	-
Shanghai Dazhong Technology Development Co.	5,949	3,369
Shanghai Air Service Co., Ltd.	1,175	1,162
Shanghai Dazhong International Trading Co.	1,068	-
Shanghai Dazhong Informational Technology Service Center	200	200
Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.)	-	14,577
Shanghai Dazhong Cleaning Co.	-	1,630
Hangzhou Dazhong Taxi Co., Ltd.	-	1,130
Shanghai Dazhong Tour Co.	-	536
Shanghai Dazhong Bus Co.	-	347
Total	46,632	22,951

Included in amounts due from related parties are short-term loans amounting to approximately RMB 99 million (1998- RMB 98 million), which bear interest at rates ranging from 7.15% to 10.98% (1998- from 7.56% to 14.47%). Other balances due from or to related parties are interest free and have no fixed repayment terms.

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

	Profit after taxation		Shareholders' equity	
	1999	1998	1999	1998
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
As reported previously in the Statutory Accounts	187,017	172,785	1,866,730	1,345,394
Restatement of Statutory Accounts due to changes in accounting policies	-	(2,229)	-	(6,084)
As restated in the Statutory Accounts	<u>187,017</u>	<u>170,556</u>	<u>1,866,730</u>	<u>1,339,310</u>
Impact of IAS adjustments				
- Acceleration of depreciation on fixed assets	(31,773)	(34,058)	(193,330)	(161,557)
- Restatement of the gain on disposal of vehicles	39,258	32,172	126,813	87,555
- Equity accounting for investments in associated companies	(5,671)	(5,672)	(6,756)	(1,085)
- Reversal of pre-operating expenses	2,157	2,104	(4,555)	(6,712)
- Adjustment of deferred exchange gain	-	(1,115)	-	-
- Adjustment of doubtful debts provision	-	(3,924)	(4,661)	(4,661)
- Adjustment of housing subsidy	(2,786)	(226)	(3,012)	(226)
- Others	(3,549)	(16,298)	(8,961)	(5,322)
Cumulative IAS impact, net	<u>(2,364)</u>	<u>(27,017)</u>	<u>(94,462)</u>	<u>(92,008)</u>
As restated	<u><u>184,653</u></u>	<u><u>143,539</u></u>	<u><u>1,772,268</u></u>	<u><u>1,247,302</u></u>

Cumulative IAS impact represent the sum of all IAS adjustments made to conform the Statutory Accounts of the Group to IAS for the years ended December 31, 1999 and 1998.

26. CONTINGENT LIABILITIES

As of December 31, 1999, the Group has provided guarantees to banks in respect of loans granted to the following related parties:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	RMB'000	RMB'000
Shanghai Dazhong Enterprises of Science and Technology Ltd. (formerly known as Shanghai Pudong Dazhong Taxi Co., Ltd.)	<u>371,610</u>	<u>70,000</u>
Shanghai Jiuhuan Liquid Gas Vehicles Development Co., Ltd.	56,200	-
Shanghai Jiaotong Dazhong Public Transportation General Co., Ltd.	20,000	-
Shanghai Dazhong Sanqi Public Transportation Co., Ltd.	10,000	-
Jiangxi Dazhong Jiaotong Transportation Co., Ltd.	2,880	-
Hebei Dazhong Kaihua Communication and Transportation Co., Ltd.	1,940	4,380
Anhui Dazhong Motor Vehicle Transportation Co., Ltd.	1,600	-
Shanghai Dazhong Lingwei Biochemcial Products Co., Ltd.	<u>-</u>	<u>14,800</u>
	<u>464,230</u>	<u>89,180</u>

27. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures of 1998 have been reclassified to conform to the current year's presentation.