



广东万家乐股份有限公司
Guangdong Macro Co., Ltd.
二〇一〇年年度报告
2010 Annual Report

2011年4月20日

目 录

第一节	重要示	3
第二节	公司基本情况介	3
第三节	会计数据和业务数据要	4
第四节	股本变动及股东况	6
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第六节	公司治理结构	16
第七节	股东大会情况简介	24
第八节	董事会报告	24
第九节	监事会报告	49
第十节	重要事项	52
第十一节	财务报告	62
第十二节	备查文件目录	62

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李智、主管会计工作负责人及会计机构负责人关天鹄声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：广东万家乐股份有限公司

缩写：万家乐

英文名称：Guangdong Macro Co., Ltd.

缩写：Macro

二、公司法定代表人：李智

三、公司董事会秘书：刘永霖

联系地址：广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区

电话：0757-22321218

传真：0757-22321200

电子信箱：liuyl@macro.com.cn

证券事务代表：张楚珊

联系地址：广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区

电话：0757-22321232

传真：0757-22321237

电子信箱：zhangcs@macro.com.cn

四、公司注册地址：广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区

公司办公地址：广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区

邮政编码：528333

国际互联网网址: <http://www.macro.com.cn>

电子信箱: macro@macro.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸:《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》

年度报告指定登载网站的网址: <http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点: 公司证券法律部

六、公司股票上市交易所: 深圳证券交易所

股票简称: 万家乐

股票代码: 000533

七、其他有关资料

公司首次注册日期: 1992 年 10 月 28 日

公司首次注册地址: 广东省顺德市大良镇阜南路 56 号

公司最近一次变更注册登记日期: 2011 年 3 月 18 日

公司最近一次变更注册登记地址: 广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山

工业区

企业法人营业执照注册号: 440000000060574

税务登记号码: 440681190363880

组织机构代码: 19036388-0

公司聘请的会计师事务所: 立信大华会计师事务所有限公司

办公地址: 广东省珠海市香洲区康宁路16、18号

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度利润实现情况

单位: (人民币) 元

项 目	金 额
营业利润	-8,041,018.09
利润总额	188,254,973.79
归属于上市公司股东的净利润	130,026,721.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-28,628,467.71
经营活动产生的现金流量净额	-8,217,614.59

扣除的非经常性损益项目及金额：

项 目	金 额
非流动资产处置损益	169,023,046.21
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,529,687.57
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-6,710,599.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-647,741.90
减：所得税影响额	29,604,293.51
少数股东权益影响额（税后）	-1,065,090.15
非经常性损益净额	158,655,189.45

二、截至报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减	2008 年
营业收入	2,831,913,874.80	2,752,755,301.54	2.88%	2,797,241,756.24
利润总额	188,254,973.79	227,245,645.22	-17.16%	88,385,965.25
归属于上市公司股东的净利润	130,026,261.67	189,033,120.19	-31.21%	63,887,293.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,628,467.71	154,702,465.60	-118.51%	51,980,207.16
经营活动产生的现金流量净额	-8,217,614.59	327,864,921.34	-102.51%	115,289,377.76
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减	2008 年末
总资产	2,410,036,827.01	2,572,132,603.20	-6.30%	2,784,373,883.65
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	954,407,474.79	858,921,553.05	11.12%	868,773,388.44

2、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减	2008 年
基本每股收益	0.1882	0.3284	-42.69%	0.11
稀释每股收益	0.1882	0.3284	-42.69%	0.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.0414	0.2687	-115.41%	0.09
全面摊薄净资产收益率	13.62%	22.01%	减少 8.39 个百分点	9.73%

加权平均净资产收益率	14.48%	25.16%	减少 10.68 个百分点	10.25%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	-3.00%	18.01%	减少 21.01 个百分点	7.92%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-3.19%	20.59%	减少 23.78 个百分点	8.34%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.01	0.57	-101.75%	0.20
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	1.38	1.49	-7.38%	1.51

3、报告期内股东权益变动情况

单位：（人民币）元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
期初数	575,680,000	72,255,376.67	31,139,428.62	179,846,747.76	858,921,553.05
本期增加	115,136,000.00	---	18,980,141.17	130,026,721.74	264,142,862.91
本期减少	---	---	---	168,656,941.17	168,656,941.17
期末数	690,816,000.00	72,255,376.67	50,119,569.79	141,216,528.33	954,407,474.79

变动原因：归属母公司所有者权益本年增加数为实现的净利润转入，本年减少数是支付普通股现金股利。

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况（截止2010年12月31日）

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	177,338,647	30.81%		+35,467,729		-200,676,626	-165,208,897	12,129,750	1.76%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	177,338,647	30.81%		+35,467,729		-200,676,626	-165,208,897	12,129,750	1.76%
其中：境内非国有法人持股	177,301,147	30.80%		+35,460,229		-200,665,376	-165,205,147	12,096,000	1.75%
境内自然人持股	37,500	0.01%		+7,500		-11,250	-3,750	33,750	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									

境外自然人持股									
二、无限售条件股份	398,341,353	69.19%		+79,668,271		+200,676,626	+280,344,897	678,686,250	98.24%
1、人民币普通股	398,341,353	69.19%		+79,668,271		+200,676,626	+280,344,897	678,686,250	98.24%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	575,680,000	100%		+115,136,000		0	+115,136,000	690,816,000	100%

2、限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州汇顺投资有限公司	84,636,244	101,563,493	16,927,249	0	送股	2010-04-30
佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司	82,584,903	99,101,883	16,516,980	0	送股	2010-04-30
广东证券股份有限公司	5,152,000	0	1,030,400	6,182,400	送股	未确定
中国银行广州信托咨询公司	4,928,000	0	985,600	5,913,600	送股	未确定
李智	37,500	9,375	5,625	33,750	高管锁定	每年解除25%
合 计	177,338,647	200,674,751	35,465,854	12,129,750		

说明：

(1) 2007年1月18日, 公司召开《2007年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议》, 审议通过了《广东万家乐股份有限公司股权分置改革方案》, 股权分置改革实施日为2007年2月14日。

(2) 对于未明确同意股改方案及因就股改事项履行相关审批程序而未在本次股权分置改革实施之日前获得相关主管部门批准的非流通股股东, 公司控股股东广州汇顺投资有限公司 (以下简称“广州汇顺”) 对应由该等非流通股股东承担的对价安排予以先行垫付。该等股东所持股份如上市流通, 应当向广州汇顺偿还垫付的股份, 或者以广州汇顺同意的其它方式安排对价。

截止2010年12月31日, 尚有广东证券股份有限公司和中国银行广州信托咨询公司未向广州汇顺支付股改对价。

(3) 同意参加本次股改的公司非流通股股东一致承诺: 自股改方案实施之日起, 其股份在12个月内不得上市交易或者转让。广州汇顺和佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司 (以下简称“陈村信达”) 还承诺: 通过证券交易所出

售所持的本公司股票，出售数量占本公司股份总数的比例在12个月内不超过5%、在24个月内不超过10%。

(4) 2008年2月27日，包括广州汇顺在内的19家股东共计94,160,351股股份解除了限售，占公司总股本16.35%；2008年8月20日，包括南方证券有限公司在内的5家股东共计14,166,173股股份解除了限售，占公司总股本2.46%；2009年2月20日，广州汇顺和顺德市建设财务公司共计55,790,889股股份解除了限售，占公司总股本9.69%；2010年4月30日，广州汇顺和陈村信达共计200,665,376股股份解除了限售，占公司总股本29.05%。

(5) 至2010年12月31日，尚有广东证券股份有限公司和中国银行广州信托咨询公司所持股份未解除限售，共计12,096,000股（未扣除广州汇顺代垫股份），须偿还广州汇顺为其垫付的股改对价后方可申请解除限售。

(6) 公司董事长兼总经理李智于2009年8月3日买入公司股票50,000股，于2009年8月4日将其中的12,500股卖出，2010年解除限售股9,375股，因公司实施每10股送2股的2009年度利润分配方案，2010年增加限售股数5,625股，截止2010年12月31日，尚有33,750股公司股票处于限售状态，按规定每年解除限售股份的25%。

(7) 上述股东“本年增加限售股数”是由于公司于2010年3月26日实施了2009年度利润分配所致。

二、股票发行与上市情况

1、到本报告期末为止的前三年，公司没有发行证券。

2、本报告期内，公司实施了2009年度权益分派方案：每10股送2股派0.6元（含税），导致公司股份总数发生了变动，由575,680,000股增至690,816,000股。报告期内，由于部分有限售条件的股份解除了限售，因此公司股份结构也发生了变动，详见“股份变动情况表”。

3、公司已没有内部职工股。

三、公司股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况（截止2010年12月31日）

单位：股

股东总数		59,473			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州汇顺投资有限公司	境内非国有法人	24.70%	170,645,093	0	115,000,000
佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司	境内非国有法人	14.90%	102,906,059	0	62,600,000
平安信托有限责任公司—新价值成长一期	境内非国有法人	1.57%	10,869,171	0	
山东省国际信托有限公司—新价值 4 号集合信托	境内非国有法人	0.90%	6,225,000	0	
广东证券股份有限公司	境内非国有法人	0.89%	6,182,400	6,182,400	
中国银行广州信托咨询公司	境内非国有法人	0.86%	5,913,600	5,913,600	
王勇	境内自然人	0.76%	5,243,967	0	
广东粤财信托有限公司—新价值 2 期	境内非国有法人	0.56%	3,850,000	0	
中国对外经济贸易信托有限公司—富锦 9 号信托计划	境内非国有法人	0.53%	3,695,746	0	
中融国际信托有限公司—融新 299 号	境内非国有法人	0.48%	3,342,500	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
广州汇顺投资有限公司		170,645,093		人民币普通股	
佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司		102,906,059		人民币普通股	
平安信托有限责任公司—新价值成长一期		10,869,171		人民币普通股	
山东省国际信托有限公司—新价值 4 号集合信托		6,225,000		人民币普通股	
王勇		5,243,967		人民币普通股	
广东粤财信托有限公司—新价值 2 期		3,850,000		人民币普通股	
中国对外经济贸易信托有限公司—富锦 9 号信托计划		3,695,746		人民币普通股	
中融国际信托有限公司—融新 299 号		3,342,500		人民币普通股	
列海权		3,070,000		人民币普通股	
劳俊豪		2,380,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。			

说明：

(1) 广州汇顺投资有限公司持有的本公司股份质押情况：25,000,000股质押给华夏银行股份有限公司广州白云支行，期限从2010年4月30日起；50,000,000股质押给中国建设银行股份有限公司广州天河支行，期限从2010年7月21日起；40,000,000股质押给广州农村商业银行股份有限公司白云新城支行，期限从2010年8月27日起。

(2) 佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司持有的本公司股份质押情况：23,000,000股质押给深圳发展银行股份有限公司广州科韵支行，期限从2010年5月6日起；9,600,000股质押给上海浦东发展银行广州大都会支行，期限从2010年8月27日起；30,000,000股质押给中国工商银行股份有限公司广州东城支行，期限从2010年11月26日起。

2、公司控股股东情况

公司名称：广州汇顺投资有限公司（持有本公司24.7%股份）

成立日期：2001年4月26日

法定代表人：张明园

注册资本：1000万元

主要经营业务：用自有资金投资项目、投资策划及咨询。

报告期内，公司控股股东没有发生变更。

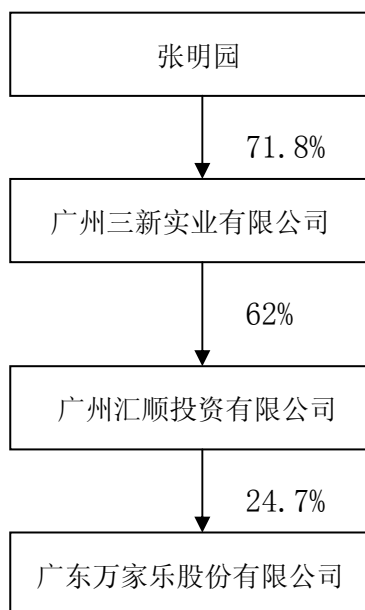
3、公司实际控制人情况

广州汇顺的控股股东为广州三新实业有限公司（以下简称“广州三新”），持有广州汇顺62%股份；广州三新的控股股东为张明园先生，持有广州三新71.8%股份；故本公司的实际控制人为张明园先生。

广州三新成立日期：1991年1月7日；法定代表人：张明园；注册资本：人民币30,000万元；主要经营业务：房地产开发经营、物业管理服务、引进新技术、开发养殖业、批发建筑材料。

张明园先生国籍：中国；拥有香港居留权；最近五年均担任广州三新董事长。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



4、其他持股在10%以上的法人股东情况

公司名称：佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司（持有本公司 14.9% 股份）

成立日期：1997 年 3 月 31 日

法定代表人：邵伟华

注册资本：50 万元

主要经营业务：物业管理、租赁、楼宇清洁、商业信息咨询服务；国内商业、物资供销业（不含国家政策规定的专控、专营商品）。

5、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	广东证券股份有限公司	6,182,400	未确定	0	股改法定条件，但先要偿还广州汇顺代垫付的股份
2	中国银行广州信托咨询公司	5,913,600		0	
3	李智	33,750	2010-01-01	9,375	高管锁定

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况简介

1、现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓 名	性别	年龄	职 务	任 期	年初持 股数	年末持 股数 (股)	报告期被 授予的股 权激励情 况	报告期内 从公司领 取的报酬 总额(万 元)	是否在股 东单位或 其他关联 单位领取 报酬、津贴
李智	男	54	董事长、总经理	2010.8-2013.8	37,500	33,750	无	91.1	否
李伟荣	男	58	副董事长	2010.8-2013.8	0	0	无	72.9	否
郭小平	男	48	董事、常务副总 经理	2010.8-2013.8	0	0	无	49.5	否
邓小军	男	59	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
安超	男	53	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
金勇	男	53	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
黄志雄	男	49	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
刘瑞岩	男	47	董事	2007.7-2010.5	0	0	无	0	是
赖国华	男	41	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
牟小容	女	40	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
蓝永强	男	44	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	2.0	否
胡春辉	男	55	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	2.0	否
吴小为	女	53	独立董事	2007.7-2010.8	0	0	无	2.8	否
罗筱琦	女	40	独立董事	2007.7-2010.8	0	0	无	2.8	否
张洁茜	女	50	监事会主席	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
樊均辉	男	46	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
余少言	男	47	监事	2010.8-2011.2	0	0	无	30.8	否
			副总经理	2011.2-2013.8					
刘革	女	44	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	20.4	否
裴子平	男	33	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	16.0	否
王超	男	38	监事	2011.2-2013.8	0	0	无	18.2	否
关天鹏	男	53	财务总监	2010.8-2013.8	0	0	无	49.5	否
刘永霖	男	48	董事会秘书	2010.8-2013.8	0	0	无	40.0	否

2、现任董事、监事、高级管理人员的主要简历及最近五年的主要工作经历

李智，毕业于广州外贸学院，最近五年工作经历：2003年8月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，历任董事、副总经理，现任董事长兼总经理。兼任顺特电气有限公司董事长、广东万家乐燃气具有限公司董事长和顺特电气设备有限公司董事长。

李伟荣，经济师、律师，最近五年工作经历：2001年6月—现在，任广东万家乐股份有限公司董事；2006年5月—现在，任广东万家乐股份有限公司副董事长。兼任顺特电气有限公司董事、广东万家乐燃气具有限公司董事和顺特电气设备有限公司董事。

郭小平，毕业于湖北财经学院，清华大学EMBA研究生，最近五年工作经历：1995年5月—2006年4月，在广东万家乐集团财务有限责任公司工作，历任总经理助理、常务副总经理、总经理、董事长；2003年8月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任董事、常务副总经理。兼任顺特电气有限公司董事、总经理和广东万家乐燃气具有限公司董事。

邓小军，大专学历，最近五年工作经历：1991年—现在，任广州三新实业有限公司董事。无其他兼职。

安超，毕业于华南师范大学，大专学历，最近五年工作经历：1990年—现在，任广州三新实业有限公司董事。无其他兼职。

金勇，毕业于广东省科技业余大学，经济师，最近五年工作经历：1991年—现在，任广州三新实业有限公司董事、副总经理。无其他兼职。

黄志雄，工商管理硕士，经济师，已取得证券经纪、证券代理发行、证券投资咨询、基金、期货从业资格及证券业二级水平证书。最近五年工作经历：2006年11月—现在，在广州三新控股集团有限公司工作，历任广东三新能源环保有限公司计财中心负责人、广州三新控股集团有限公司财务部经理，现任广州三新控股集团有限公司财务总监。无其他兼职。

赖国华，毕业于中山大学，本科学历，最近五年工作经历：2001年11月—2010年4月，任中国国际税务咨询公司广东分公司副总经理；2010年4月—现在，任广东瑞安达税务师事务所副总经理。无其他兼职。

牟小容，毕业于西南农业大学，管理学硕士，注册会计师、注册税务师，最近五年工作经历：1998年7月—现在，在华南农业大学经管学院任教；兼任广州银穗税务师事务所有限公司注册税务师、广州银粤会计师事务所有限公司注册会计师。

蓝永强，毕业于兰州大学，后参加北京大学民法硕士班学习，律师。最近五年工作经历：1998年8月—现在，与其他合伙人组建广东广大律师事务所，担任执行合伙人及专职律师。兼任深圳康美科技股份有限公司董事。

胡春辉，毕业于中国人民大学工商管理、会计专业，研究生学历，高级会计师。最近五年工作经历：1983年—现在，在广东省烟草专卖局工作，历任财务处处长、审计处处长。兼任广东烟草公司下属各子公司监事、深圳寰宇大酒店监事。

张洁茜，毕业于广州军区高等医学专科学校，大专学历，最近五年工作经历：2000年—现在，在广州三新实业有限公司工作，历任投资发展部副经理、融资部副经理、监事长。无其他兼职。

樊均辉，毕业于华南农业大学，研究生学历，副教授，最近五年工作经历：2004年2月—现在，在广州三新实业有限公司工作，现任常务副总经理。无其他兼职。

余少言，毕业于华中科技大学，研究生学历，工程师，最近五年工作经历：2002年7月—现在，在广东万家乐燃气具有限公司工作，历任副总经理、总经理；2011年2月—现在，任广东万家乐股份有限公司副总经理；兼任佛山万家乐电器有限公司总经理。

刘革，毕业于湖南大学，本科学历，经济师，最近五年工作经历：2003年10月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任人事行政部经理。兼任佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司总经理。

裴子平，毕业于中南大学，本科学历，管理学、法学双学士，中山大学管理学院在读MBA，经济师，已取得法律职业资格，最近五年工作经历：2001年7月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任证券法律部副经理。兼任广东万家乐燃气具有限公司监事。

王超，毕业于西安交通大学，本科学历，工程师。最近五年工作经历：2003

年9月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任经营投资部经理。无其他兼职。

关天鹅，毕业于广东教育学院，本科学历，注册会计师、会计师，最近五年工作经历：1998年10月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任财务总监。无其他兼职。

刘永霖，毕业于华南理工大学，研究生学历，高级经济师，最近五年工作经历：1999年7月—现在，在广东万家乐股份有限公司工作，现任董事会秘书。无其他兼职。

3、年度报酬情况

在公司担任管理职务的董事、监事及高管人员（共8人）的报酬是依据公司《本部高管人员年薪制实施办法（试行）》、《企业总经理（厂长）年薪制实施办法（试行）》及《薪酬管理制度》等工资制度确定的。不在公司担任管理职务的董事（独立董事除外）、监事，公司除承担其履行职责所发生的差旅费、办公费外，未给予其他报酬、津贴。

经公司2002年度股东大会决议通过，从2003年起，独立董事除履行职责所发生的合理费用可在公司据实报销外，每人每月享受4,000元（含税）津贴。2010年度独立董事仍按该决议享受津贴。

公司董事、监事及高管人员2010年度从公司获得的税前报酬总额（包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬）合计408.2万元。各董事、监事及高管人员分别获得的报酬见上表“现任董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

本报告期，公司未实行股权激励机制。

4、报告期内董事、监事和高管人员离职及任职情况

（1）2010年5月19日，刘瑞岩因个人原因辞去公司董事职务。

（2）报告期内，公司进行了董事会换届选举，选举出李智、李伟荣、郭小平、邓小军、安超、金勇、黄志雄、赖国华、牟小容、蓝永强、胡春辉为新一届

（第七届）董事会成员，其中：赖国华、牟小容、蓝永强、胡春辉为独立董事。第七届董事会董事任期从2010年8月2日至2013年8月1日。

（3）报告期内，公司进行了监事会换届选举，选举出张洁茜、樊均辉、刘革为新一届（第七届）监事会股东代表监事；公司职工代表大会选举出余少言、裴子平为新一届（第七届）监事会职工代表监事。第七届监事会监事任期从2010年8月2日至2013年8月1日。

（4）2010年8月5日，公司召开第七届董事会临时会议，选举李智为第七届董事会董事长、李伟荣为副董事长；聘任李智为总经理、郭小平为常务副总经理、关天鹏为财务总监、刘永霖为董事会秘书、张楚珊为证券事务代表。上述人员任期至2013年8月1日。

（5）2010年8月5日，公司召开第七届监事会临时会议，选举张洁茜为第七届监事会主席，任期至2013年8月1日。

二、公司员工情况

截至2010年12月31日，公司在职员工3622人，其中生产人员1745人、销售人员758人、技术人员390人、财务人员108人、行政管理人员621人；现有职工中，研究生以上学历31人、本科学历647人、大中专学历1317人；公司需承担费用的离退休职工33人。

第六节 公司治理结构

一、公司治理的实际状况

1、公司治理方面的主要工作

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关规定的要求，不断规范法人治理结构，加强内部控制制度的建立和执行，认真履行信息披露义务。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及经营班子运作正常。董事会专门委员会和公司独立董事能够切实履行职责，有效强化了董事会的职能，促进公

司规范、高效运作。

(1) 信息披露的改进

报告期内，根据广东证监局《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》（广东证监[2010]30 号）的相关要求，结合公司实际情况，公司自 2010 年 3 月 1 日起进行自查，形成了《广东万家乐股份有限公司信息披露自查报告和整改计划》，经公司董事会审议通过，于 2010 年 4 月 24 日披露。对自查中发现的有待改进的四个问题，公司分析了原因，并制定了整改措施、落实整改时间及整改责任人。到目前为止，各项整改措施均已按计划完成。

2010 年 6 月，广东证监局对公司信息披露工作制度的建立、执行情况以及开展信息披露检查专项活动情况进行了现场检查，并向公司发出了《现场检查结果告知书》（[2010]23 号），认为公司基本能按照广东证监局的要求开展信息披露专项检查活动，但仍存在问题。广东证监局就检查发现的问题向公司提出了整改要求。

公司董事会高度重视广东证监局在现场检查中提出的问题，针对信息披露和内幕信息管理中存在的问题，逐项查找原因、漏洞，并制订了整改计划。整改完成后，公司形成了《信息披露专项检查整改报告》，经董事会审议通过，于 2010 年 7 月 28 日披露。

2010 年 9 月 25 日，广东证监局下发了《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》（广东证监[2010]155 号），对辖区上市公司自 2007 年开展了为期三年的“上市公司治理专项活动”后，目前治理中存在的常见问题进行了梳理和分析，并予以通报。对照通报中所列常见问题，公司再一次进行了全面自查，认真比对通报中的相关问题，分析公司治理现状，对通报的有关治理要求提出了对策和方案，并形成了《公司治理专项活动自查报告》，经董事会审议通过。

通过多次的认真自查和整改，公司目前没有尚未解决的治理问题。这一系列活动，使公司信息披露更加规范，信息披露质量得到较大提高，确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时和公平，有效提高公司的治理水平。

(2) 内部管理制度的完善

报告期内，公司制订和完善了以下制度：

为明确信息披露责任，修改了《信息披露管理制度》，增加了内幕信息知情人登记和年报信息披露重大差错责任追究的有关内容；规定了公司董事、监事和高级管理人员在履行信息披露职责时应有书面记录；规定了信息披露相关文件、资料的档案由公司证券法律部负责管理。

为加强公司在定期报告及重大事项编制、审议和披露期间向外单位报送信息的管理和披露，确保重大信息披露前的保密，制定了《向外单位报送信息管理制度》。

为进一步加强对公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动行为的管理，修改了《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》，增加了问责程序与方式的有关内容。

为进一步规范公司内幕信息管理行为，做好公司内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的利益，制定了《内幕信息管理制度》。

为进一步完善公司法人治理，健全内部约束和责任追究机制，促进公司董事、监事、高级管理人员恪尽职守，提高公司决策与经营管理水平，制定了《董事、监事、高级管理人员内部问责制度》。

上述制度已经公司董事会审议通过，并于审议通过当日起实施。公司的内部管理制度得到进一步的健全和完善。

(3) 董事、监事和高级管理人员的培训

为规范公司董事、监事和高级管理人员行为，强化公司董事、监事和高级管理人员的法律观念和诚信意识，规范自身的执业行为，公司及时组织董事、监事和高级管理人员学习中国证监会、广东证监局和深交所等下发的相关文件。2010年，公司组织董事、监事和高级管理人员对《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、广东证监局《2010年辖区证券期货监管工作会议》等文件进行了认真学习。

2010年，公司全体董事参加了广东证监局举办的《2010年上市公司董事监事高级管理人员培训班》。

2、公司治理的实际情况

通过以上一系列工作的开展，公司目前的法人治理状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，主要内容如下：

（1）关于股东与股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；严格按照中国证监会颁布的《股东大会规范意见》的要求召集、召开股东大会，并有律师出席见证。

（2）关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东已实现了人员、资产、财务分开，机构和业务独立。

（3）关于董事与董事会：董事的选聘程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定；董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；独立董事人数占到董事会总人数的三分之一以上；董事能够严格按照《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够积极学习有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，确保董事会高效运作和科学决策。

（4）关于监事和监事会：监事的选聘程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定；监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司建立了《监事会议事规则》；监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（5）关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立起经理人员的绩效评价标准和激励约束机制。经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（6）关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，重视与相关利益者的积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

（7）关于信息披露与透明度：公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司

信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，制订了《信息披露管理制度》。公司基本能够按照这些法律、法规、制度的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

二、独立董事履行职责情况

1、独立董事相关工作制度的建立健全情况及主要内容

公司制订了《独立董事工作制度》，于 2007 年 7 月 16 日经第六届董事会临时会议审议通过后实施。对独立董事的任职条件、独立董事的职责和义务、独立董事的提名、选举和更换、独立董事的权力及报酬等情况作了详细规定。

公司制订了《独立董事年报工作制度》，于 2008 年 4 月 8 日经第六届董事会第六次会议审议通过后实施。该制度规定了独立董事在公司年报编制和披露过程中应履行的职责和义务，通过充分发挥公司独立董事在年度报告编制工作中的作用，夯实信息披露编制工作的基础，进一步完善公司的治理机制。

2、独立董事 2010 年度履职情况

2010 年，公司独立董事本着诚信勤勉的原则，按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等有关规定依法认真自觉地履行职责，恪尽诚信和勤勉的义务，通过召开独立董事工作会议、参加董事会、出席股东大会等方式，积极参与了公司重大经营活动、重大关联交易、对外担保、董事、高管的聘任等重大决策以及定期报告、财务报告的审议，并对有关议案从专业的角度发表了独立意见，为董事会形成科学、客观的决策、促进公司规范运作、维护公司整体利益和中小股东合法权益起到了重要的作用。

在公司年度报告编制期间，独立董事认真按照《独立董事年报工作制度》履行职责：在为公司提供年报审计的注册会计师进场审计前，与注册会计师沟通审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点；在年度报告编制期间，听取公司管理层汇报公司本年度的经营情况和重大事项的进展情况；在注册会计师出具初步审计意见后和召开董事会会议审议年报前，与注册会计师现场沟通审计过程中发现的问题。

2010 年度独立董事出席董事会会议的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
赖国华	11	11	0	0
牟小容	11	9	2	0
罗筱琦	5	5	0	0
吴小为	5	5	0	0
蓝永强	6	6	0	0
胡春辉	6	5	1	0

独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

2010 年，独立董事没有对公司有关事项提出异议。他们运用自身专业的法律和财务知识，对公司的重大决策提出了许多宝贵的意见和建议。

三、公司的独立性

公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，具体表现为：

1、人员分开

公司设立了独立的人事行政、财务、经营管理等部门，并建立了完整的劳动、人事及工资管理等制度，公司人员独立于控股股东；公司董事长由董事会选举产生，没有兼任股东单位法人代表；公司的经理人员、财务负责人、营销负责人和董事会秘书均为公司的在册员工，专职在公司工作，并在公司领取薪酬，未在控股股东单位兼任任何职务。控股股东推荐董事、监事均通过合法程序，不存在干预公司董事会和股东大会人事任免决定的情况。

2、资产分开

公司与控股股东之间产权关系明确，公司的资金、资产及其他资源不存在被其违规占用、支配的情况。

3、财务分开

公司设有独立的财务、内审部门，建立了健全的财务、会计管理制度，独立

核算，不存在控股股东干预公司财务、会计活动的情况。公司在商业银行独立开户，不存在与控股股东共用银行帐户的情况。

4、机构独立

公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与本公司及本公司的职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构没有下达过有关本公司经营的计划和指令，没有影响本公司经营管理的独立性。

5、业务独立

公司拥有独立的产、供、销系统，业务上完全独立于控股股东，控股股东及其关联企业与本公司不存在同业竞争。

6、公司没有因部分改制等原因存在同业竞争和关联交易问题。

四、内部控制制度的建立与健全情况

1、报告内容

详见本公司《内部控制自我评价报告》（刊登在 2010 年 4 月 21 日巨潮网 <http://www.cninfo.com.cn> 上）。

2、董事会对公司内部控制责任的声明

公司董事会认为：近年来，公司不断建立、健全和运行各项内部控制制度，并结合监管部门的要求，进行了多次认真自查及整改，公司现有内部控制制度已基本建立健全，形成了较为完善的、覆盖公司各环节的内部控制制度体系，各项制度合理、有效，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，达到了内部控制的整体目标。公司的各项内部控制在生产经营的各个环节中得到了严格的执行，公司的内部控制是有效的。内部控制制度的建立和执行，保证了公司的正常运转及风险控制，保护了公司资产的安全和完整。

随着经营环境的变化，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有内部控制

的有效性可能发生变化。公司将根据相关部门和政策新规定的要求，结合发展的实际情况，进一步完善内部控制制度，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

3、独立董事对公司内部控制自我评价的意见

2010 年，公司董事会按照中国证监会的有关要求，进行了认真的自查和整改，制订和修订了一系列公司管理制度，加强了对信息披露、向外单位报送信息、内幕信息、董事、监事、高级管理人员内部问责等方面的管理，进一步完善和强化了内部控制体系。公司现有内部控制制度已基本健全，形成了较为完善的公司内部控制制度体系，各项制度合理、有效。公司内部控制组织机构完整，人员到位，保证了公司内部控制重点活动的执行和监督充分有效，保证了公司经营管理正常进行，保护了公司资产的安全和完整。我们认为公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

五、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况

公司在《信息披露管理制度》中建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，明确在年报信息披露过程中发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充、业绩预告修正等情况时，对相关人员的追究责任；加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量。

六、财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司制定实施了《财务管理制度》，对“财务报告编制与披露”作了具体的规定，作为公司财务报告内部控制的依据。本年度未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

七、高级管理人员考评与激励

2010 年，公司根据《本部高管人员年薪制实施办法（试行）》和《企业总经理（厂长）年薪制实施办法（试行）》，对高级管理人员进行业绩考评并发放薪酬。

第七节 股东大会情况简介

一、公司2010年第一次临时股东大会于2010年1月15日召开，会议决议刊登在2010年1月16日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上。

二、公司2009年度股东大会于2010年3月16日召开，会议决议刊登在2010年3月17日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上。

三、公司2010年第二次临时股东大会于2010年8月2日召开，会议决议刊登在2010年8月3日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上。

四、公司2010年第三次临时股东大会于2010年12月23日召开，会议决议刊登在2010年12月24日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况分析

1.1 总体经营情况概述

2010年，公司面对海外市场尚未恢复、国内市场竞争加剧、原材料价格高位运行、合资公司（顺特电气设备有限公司，下同）组建工作复杂繁重等诸多困难，一方面大力推进合资公司的组建和经营，另一方面积极推动万家乐厨卫电器业务的持续快速发展。经过艰苦的努力，部分实现了全年目标：合资公司完成组建，外方股东7.45亿元现金出资到位，解决了多年来制约公司输配电业务进一步发展的资金瓶颈，有效改善、优化了公司的资产结构；万家乐厨卫电器业务继续保持快速增长，中国燃气用具行业首家“博士后科研工作站”和首家“国家认定企业技术中心”落户万家乐，公司对广东万家乐燃气具有限公司的增资为万家乐厨卫电器业务的进一步快速扩张提供了资源支持。但是，由于前述一系列内、外部困难因素的共同影响，公司2010年的经营业绩从整体上看并不理想，特别是营业利

润出现亏损，导致净利润有较大幅度下降。对此，公司进行了认真的总结与反思，以求在新的一年里有所改善。

2010年，公司实现营业收入283,191万元，同比增长2.88%，其中：输配电业务营业收入140,832万元，同比下降13.57%；厨卫电器业务营业收入135,819万元，同比增长28.12%。公司发生营业成本208,191万元，同比增长8.8%，其中：输配电业务营业成本100,560万元，同比下降7.14%；厨卫电器业务营业成本102,980万元，同比增长31.35%；实现营业利润-804万元。因顺特电气合资产生的公允价值溢价3.65亿元（原账面的“顺特”商标成本为0元，出资作价3.65亿元），按会计准则有关规定确认营业外收入18,250万元，公司实现净利润14,335万元，同比下降25.85%；其中归属于母公司所有者的净利润13,003万元，同比下降31.21%。

2010年公司营业利润同比下降的原因主要有以下几方面：

（1）综合毛利率同比下降4.16个百分点，致使营业利润减少10,960万元。

2010年，公司综合毛利率下降的原因是：第一，公司两大主业的销售比重发生变化，毛利率较高的输配电产品占公司销售收入的比重减少；第二，公司两大主业的毛利率均出现下降，其中：

输配电产品毛利率下降的主要原因是：A、受制于全行业激烈的价格竞争，合资公司调整了营销策略，产品销售价格大幅下降；B、铜材等主要原材料的价格自2009年四季度以来持续上涨并保持高位运行，材料成本上升；C、近年来珠三角地区用工成本不断提高，合资公司也在2010年整体提高了员工薪酬，主要是改善一线员工特别是生产工人的待遇，产品成本结构中人工成本及制造费用所占比例有所上升；D、外销阿联酋的发货减少导致毛利率下降2.23个百分点。

燃气具产品毛利率下降的原因是铜材、铝材等基础原料价格上涨，导致直接材料成本增加，2010年燃气具产品平均毛利率为25.04%，同比下降1.52个百分点。

（2）期间费用除财务费用同比减少2,457万元外，其他均有不同程度的增加。

第一，销售费用增加5,050万元，同比增长12.1%，销售费用占营业收入的比率同比增加1.4个百分点，该单项变动致使营业利润减少3,744万元。销售费用增加的原因是：A、合资公司销售收入下降，但销售费用的降幅低于销售收入，导致销售费用率有所上升；B、广东万家乐燃气具有限公司的网络建设费、广告费、售后服务费、销售人员工资增长较快。

第二，管理费用增加3,307万元，同比增长18.2%，管理费用占营业收入的比率同比增加1.0个百分点，该单项变动致使营业利润减少2,708万元。管理费用增加的原因是：A、因合资公司组建而产生的开办费、专项审计（验资）费 and 无形资产摊销等费用导致管理费用上升；B、合资公司2010年调薪后，管理人员的工资和福利费上升；同时，过去顺特电气有限公司发放管理干部年终奖金的方式是在下一年度以经审计确定的财务数据为基础计算发放上年度的奖金，合资公司成立后，为统一双方股东委派的管理人员的奖金计提方式，改为当年度先行计提管理干部年终奖金，由此导致2010年度管理费用中的工资费用增加；C、广东万家乐燃气具有限公司2010年提高员工薪酬，工资和福利费增加；由于2010年家电下乡招标项目增多，试验检验费增幅较大。

（3）本年度资产减值损失4,630万元，同比上升244%，减少营业利润3,284万元。

资产减值损失增加的主要原因是受合资公司组建的影响贷款回笼率下降，以及外方对中方出资资产的质量要求高于国内通常标准，以致中方出资资产的坏账损失和存货跌价损失增加。

1.2 输配电产业经营情况分析

报告期内，公司控股子公司顺特电气有限公司（以下简称“顺特电气”）与阿海珐输配电控股公司（现已变更为施耐德电气东南亚（总部）有限公司）合资组建的合资公司完成组建并开始运营，合资公司成为顺特电气原有产品和业务的经营主体，故以下对输配电产业的经营情况分析，均基于对合资公司经营情况的分析。

2010 年，合资公司实现营业收入 137,154 万元，对比顺特电气 2009 年度营业收入 167,737 万元，下降约 18%；净利润 2,485 万元，对比顺特电气 2009 年度净利润 16,585 万元，下降约 85%。

2010 年，合资公司经营情况不理想，主要是受内、外两方面因素的共同影响所致。从外部因素来看：主要的出口订单来源地阿联酋迪拜市场受国际金融危机的冲击，短期内难以恢复；国内市场竞争激烈，导致产品单价不断下滑；铜材等大宗原材料价格持续走高并在高位运行。从内部因素来看，主要是受合资公司组建和整合的影响，管理费用上升、发货减少、货款回笼率下降、订单下滑、生产经营受到影响。

（1）外部因素的影响

①受国际金融危机的冲击，海外市场短期内难以恢复

近年来，出口销售在顺特电气销售收入中占有重要比重，而顺特电气的出口订单主要来自阿联酋迪拜水电局。受 2008 年国际金融危机的影响，自 2009 年起阿联酋迪拜水电局不再有新的招标，随着原有订单的逐步交货，2010 年合资公司出口销售仅 9,099 万元，同比下降 66%。虽然合资公司不断加大国内市场的开拓力度，2010 年国内市场主推的标准变压器销售量同比增长 65%，销售额同比增长 20%；同时抓住国外部分地区经济情况好转的时机，在埃及、印度、澳大利亚、欧美、东南亚等地区取得局部突破，2010 年获得出口订单 6,437 万元，同比增长 27%。但是，这些努力均不足以弥补阿联酋迪拜水电局需求停滞所带来的巨大影响。同时，在出口订单结构因素和原材料价格上涨因素的共同影响下，出口订单的毛利率同比下降 10 个百分点以上，从而拉低了合资公司整体的毛利率。

②国内市场竞争激烈导致产品单价不断下滑

2010 年，国内电力市场投资力度有所减弱，国内输配电设备市场需求增速放缓，而国内输配电设备企业的产能近年来不断扩大，导致国内输配电行业的市场竞争更加激烈，产品价格成为竞争的重点，产品单价不断下滑。为了应对市场竞争，合资公司不得不主动降低产品价格，采取积极的降价促销政策。从合资公司各类产品 2010 年的平均单价来看：干式变压器下降 20.61%，空心电抗器下降 45.60%，铁心电抗器下降 25.74%，欧变产品下降 4.89%，美变产品下降 9.92%。

尽管除美变产品外，其他产品的销售量都与 2009 年持平或上升，但整体销售收入减少。

③原材料价格持续上涨并保持高位运行

从 2009 年第四季度开始，硅钢片、铜材、铝材等主要原材料的价格呈持续上涨趋势，2010 年以铜为代表的大宗材料在一季度持续上涨后全年一直保持高位运行，合资公司铜线的全年综合采购价格同比上涨 20%，高企的原材料成本进一步降低了企业的毛利率。

受上述因素影响，与顺特电气 2009 年度的水平相比，合资公司 2010 年销售收入减少 30,583 万元；平均毛利率下降 6.24 个百分点，销售收入和毛利率下降直接减少合资公司营业利润 18,723 万元。

（2）合资公司组建与整合的影响

①合资公司组建导致管理费用上升

2010 年是合资公司的组建年。由于顺特电气以整体经营性资产出资，合资公司组建过程涉及顺特电气近 14 亿元资产（含负债）的转移（过户），所有原有经营资质（包括商标）的变更（转换），整体经营和管理系统的切换与重建，原有业务的衔接与过渡，两千多名员工身份的置换，以及阿海珐输配电控股公司对顺特电气出资资产程序复杂、严格和标准高企的查验、审计等，整个组建工作历时十个月（自 2009 年 12 月获取合资公司营业执照至 2010 年 10 月完成出资资产交割和工商变更），耗时耗力，艰巨繁重。由此发生的费用直接增加了管理费用。2010 年发生合资公司开办费 534 万元；审计费（含验资）225 万元，较 2009 年度增加 133 万元，上升 145%。同时，因“顺特”商标作价 3.65 亿元出资，合资公司增加了 3.65 亿元无形资产，也因此增加了无形资产摊销，截止 2010 年 12 月，此项共计摊销 669 万元。上述开办费、审计费和无形资产摊销三项合计增加管理费用 1,336 万元。

②影响了正常的生产组织和货款回笼

尽管顺特电气力求在合资公司组建过程中确保生产经营和员工队伍的平稳过渡，但客观上，由于这一繁复的出资过程是在顺特电气持续经营（2010 年 2 月 1 日起由合资公司承接顺特电气的生产经营）的情况下发生的，不可避免地

影响了合资公司正常的生产组织，导致上半年部分产品的生产和发货同比减少，从而影响了全年的生产安排。

同时，由于顺特电气的三年以内应收帐款是作为出资资产的一部分转入合资公司的，应收帐款的转移涉及到对 1000 多家客户的通知和沟通工作。此项工作极大地牵扯了合资公司销售人员的时间和精力，严重影响了正常的货款回收工作。上半年货款回笼率仅为 67%，全年平均货款回笼率也仅有 74%，较上年货款回笼率 105%，下降了 31 个百分点，年末逾期应收帐款大幅上升。虽然逾期应收款的绝大部分都属于与合资公司保持正常业务往来的客户，无法收回的风险较小，但从谨慎原则出发，根据公司《应收款项风险管理及坏账准备计提管理规定》，坏帐准备计提相应加大，从而导致资产减值损失增加。

③资质变更严重影响了部分产品的销售

产品资质（产品检测报告、型号注册证书、产品鉴定证书等）是输配电设备企业投标的必备文件，合资公司成立后，必须将原顺特电气的相关资质文件变更到合资公司。虽然顺特电气与合资公司与相关检测、注册机构、相关客户进行了大量的沟通和说明工作，但资质变更需要一定的时间，部分产品资质甚至无法办理变更，只能重新申请检测、鉴定或认证（往往需要较长的时间周期），这使得合资公司在变更周期内出现投标主体资格缺失的问题，严重影响了其 2010 年的销售工作，其中电抗器产品受影响最大。由于资质问题，合资公司参与的国家电网公司的投标多次被废标，被废标的总标的超过 1 亿元。虽然资质问题最终得到了解决，但已经导致合资公司 2010 年空心电抗器订单同比下降 55%，铁心电抗器订单同比下降 45%。由于电抗器属于毛利率较高的产品，因此资质问题不仅影响了 2010 年下半年的销售，也拖累了企业的整体毛利率水平，并且对 2011 年的销售情况也将产生一定不利影响。

④合资公司整合期的影响

合资公司组建完成后，为了最大限度地发挥合资效应，合资公司借鉴吸收了一些外方股东的经验，对企业的组织架构、内部资源配置、业务模式、管理体制、企业文化进行适度调整。从长远看，整合有利于吸收外方股东在营销、管理、供应链等方面的有益经验，促进合资公司的发展，但是就短期而言，整合必然会经

历一个“阵痛期”，对当期业绩产生负面影响。加上 2010 年相继发生了合资公司名称变更、外方股东变更、外方股东提名的合资公司总经理和财务总监发生更换等事件，这些因素都在一定程度上对合资公司 2010 年下半年特别是第四季度的经营产生不利影响。

1.3 卫厨燃气具家电产业经营情况分析

2010 年，公司全资子公司广东万家乐燃气具有限公司（以下简称“燃气具公司”）面对厨卫电器行业竞争加剧，铜材、铝材等基础原料产品价格大幅上涨的局面，按照“稳定规模、提高质量、深化管理、提升效益”的经营方针，在“更高更远 重新出发”的战略决策指引下，围绕“努力 做行业标杆”的行动目标，从组织变革、管理创新、市场拓展、技术革新、成本控制等方面认真落实各项工作，圆满完成了年度销售任务，全年累计实现营业收入 136,151 万元，同比增长 30.04%；实现营业利润 2,208 万元，同比增长 50.2%；实现净利润 2,838 万元，同比增长 65.38%。

市场营销方面，在继续加强 KA 渠道开拓与建设的同时，燃气具公司进一步加强了经销商队伍的开发与管理，经销商数量由 2009 年的 305 家增加至 328 家，其中合同任务在 1000 万元以上的经销商数量同比增长 31%，合同任务在 500 万—1000 万元的经销商数量同比增长 74%，经销商层级结构更趋合理；在“1230 工程”的整体规划指引下，对各级别市场的专卖店渠道进行大力拓展，对各区域各门店进行精细化销售管理，新建门店 410 家，全国标准门店达到 560 家，全年专卖店销售规模突破 3.2 亿元，万家乐专卖店渠道已初具规模。同时，燃气具公司进一步加大了销售渠道和广告费用的投入力度，完善渠道网络建设，提升品牌形象，在产品结构调整方面也取得一定的成果，燃气热水器销售额同比增长 23.8%，高于销售量 18.5% 的增速，中高档机型产品增长较快，其中平衡式燃气热水器同比上升 142%，冷凝式燃气热水器同比上升 97%。

技术创新方面，燃气具公司进一步完善项目负责制，将新产品销售纳入项目制考核，推进新产品的上市销售；提高授权专利的奖励标准，完善技术创新机制建设，鼓励技术创新。2010 年共申请专利 41 项，其中发明专利 10 项，实用新型专利 20 项，外观专利 11 项；获得专利授权 57 项，其中发明专利 1 项，实用

新型专利 43 项，外观专利 13 项。燃气具公司主编的《冷凝式家用燃气快速热水器》行业标准正式发布，中国燃气用具行业首家“博士后科研工作站”和第一家“国家认定企业技术中心”落户燃气具公司。

2010 年，燃气具公司先后获得“中国厨卫行业百强企业”、“2009 年度广东家电最具全国竞争力十大品牌”、2009 年家电经销商最满意之十大热水器企业、“2009 年度中国轻工行业十强企业”等殊荣，并被确认为国家最高级别“AAAA 级标准化良好行为企业”和“绿色标杆企业”，内部管理和低碳战略获得社会与行业的认可。

2、主营业务及其经营状况

（1）公司主营业务范围变化的说明

报告期末，因公司合并范围发生变更，公司的主营业务范围相应发生变化，输配电设备业务不再列入公司的主营业务范围，公司主营业务为厨卫电器业务。公司合并范围发生变更的说明如下：

顺特电气与阿海珐输配电控股公司（现已变更为施耐德电气东南亚（总部）有限公司，以下简称“施耐德”或外方）合资成立的顺特电气设备有限公司（以下简称“合资公司”）于 2009 年 12 月 4 日成立，双方股东各占 50%股权，合资公司在 2009 年度没有业务发生，2010 年 2 月正式营业。

根据合资公司章程的规定：董事会是合资公司最高权力机构，由六名董事组成。在合资公司存续期间内，董事长由顺特电气有限公司任命，自合资公司成立日起第一年（截至 2010 年 12 月 4 日），顺特电气有限公司有权最多任命董事会四名董事，外方有权最多任命两名董事，第一年后合资双方各有权任命三名董事；在公司 2010 年 12 月 28 日召开的董事会上，未调整中外双方的派出董事。

为充分依托作为世界 500 强企业之一的施耐德在配电、工业控制及自动化领域全球领先的产品、技术和管理优势，本年度合资公司对机构、人员及管理制度进行了一系列以施耐德为主导的调整、整合（该调整、整合于 2010 年 11 月完成），现合资公司的日常经营管理亦由以施耐德委派的总经理为首的经营团队负责。

综上所述，在 2010 年 11 月以前，中方在合资公司董事会中占有多数席位且主要管理人员中中方人员居多，中方对合资公司存在控制关系；2010 年 12 月起，公司章程规定的中方有权任命 4 名董事的规定已到期，虽然实际没有更换，但根据公司章程，可随时进行更换，同时为充分依托施耐德的经营管理优势，对合资公司整合工作已于 2010 年 11 月完成，其日常经营管理亦由以施耐德委派的总经理为首的经营团队负责，故实际上目前顺特电气有限公司与施耐德对合资公司均不存在单方控制关系。

据此，本着谨慎原则和会计准则相关条款精神，在本年度财务报表中，顺特电气有限公司在 2010 年 2 月至 11 月对合资公司按控制关系处理，年末按不再具有控制关系处理，在编制合并报表时，对合资公司 2 至 11 月的利润表及现金流量表进行了合并。自 2010 年 12 月起对合资公司由子公司转按合营企业处理，不再纳入合并范围。

（2）主营业务收入和主营业务利润的构成情况

单位：（人民币）万元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	营业利润率比上年增减
变压器业务	140,832.44	100,560.05	28.60%	-13.57%	-7.14%	减少 4.94 个百分点
燃气具业务	135,819.32	102,979.59	24.18%	28.12%	31.35%	减少 1.86 个百分点
分产品						
干式变压器	83,892.71	57,925.90	30.95%	-20.06%	-15.20%	减少 3.96 个百分点
燃气热水器	70,895	47,783	32.60%	21.39%	29.74%	减少 4.34 个百分点

以上指标的变动情况及其原因分析：详见“总体经营情况分析”。

（3）主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华 北	650,501,135.33	-6.54%

华 东	454,038,139.09	0.53%
华 南	784,555,615.05	15.32%
华 中	268,970,632.16	41.02%
西 南	69,845,631.04	59.68%
西 北	121,694,911.06	11.65%
出 口	11,926,487.47	-93.12%
东 北	55,199,122.04	-82.04%
其他	349,785,924.40	830.89%
合计	2,766,517,597.64	2.86%

(4) 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)万元

	2010年发生金额	占年度采购/销售总额比例
向前五名供应商采购	211,752,582.74	7.48%
向前五名客户销售	316,032,086.32	17.12%

3、报告期公司资产构成及费用变动情况分析

(1) 资产构成同比发生变动原因分析

单位：(人民币)万元

项 目	报告期末		上年同期		变动幅度 (%)	变动原因
	金额	占总资产 的比例	金额	占总资产 的比例		
货币资金	38,169.89	15.84%	43,817.41	17.04%	-12.89%	①
应收账款	50,489.56	20.95%	74,731.58	29.05%	-32.44%	①
存货	33,694.62	13.98%	63,091.18	24.53%	-46.59%	①
长期股权投资	65,978.46	27.38%	6,669.30	2.59%	889.29%	①
固定资产	8,518.12	3.53%	27,807.15	10.81%	-69.37%	①
资产总额	241,003.68	100%	257,213.26	100%	-6.30%	②

变动原因：

①资产项目变动的主要原因是：子公司顺特电气有限公司以经营性资产出资

到顺特电气设备有限公司，顺特电气设备有限公司自本年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

②本年度资产总额减少的原因是：流动资产比年初减少 26.43%。

（2）费用发生重大变动原因分析

单位：（人民币）万元

项 目	报告期	上年同期	变动幅度（%）	变动原因
销售费用	46,713.56	41,663.40	12.1%	①
管理费用	21,448.51	18,141.02	18.2%	②
财务费用	3,602.54	6,059.91	-40.6%	③
所得税费用	4,490.20	3,392.33	32.4%	④

变动原因：

①本年度销售员工资、售后服务费及子公司广东万家乐燃气具有限公司的销售网络建设费用、广告费用均同比增长。

②管理费用同比增加的原因是：管理人员的薪酬及福利增加、合资公司组建而产生的开办费、专项审计费用及无形资产摊销增加。

③财务费用同比减少的原因是：借款额同比减少 4.77 亿元。

④所得税费用同比增加的主要原因是：子公司顺特电气有限公司因合资公司的影响使所得税费用增加。

（3）资产负债项目的重大变动情况

单位：（人民币）万元

项 目	报告期	上年同期	变动幅度（%）	变动原因
应收票据	7,685.65	4,463.39	73.24%	①
应收账款	50,489.56	74,731.58	-32.44%	②
预付款项	2,258.59	9,530.84	-76.30%	②
其他应收款	11,810.37	7,222.39	63.52%	③
存货	33,694.62	63,091.18	-46.59%	②
长期股权投资	65,978.46	6,669.30	889.29%	④

固定资产	8,518.12	27,807.15	-69.37%	②
无形资产	337.67	3,617.39	-90.67%	②
递延所得税资产	4,069.25	2,239.69	81.69%	⑤
短期借款	36,900.00	84,610.00	-56.39%	⑥
应付票据	12,461.30	5,984.92	108.21%	⑦
应付账款	61,580.95	37,272.00	65.22%	③
应付职工薪酬	492.63	2,082.27	-76.34%	⑧
应交税费	6,920.25	11,027.42	-37.25%	⑨
其他应付款	6,082.04	9,749.00	-37.61%	⑩

变动原因：

①应收票据年末余额比年初余额增加的原因主要是：随着销售收入增加，采用应收票据结算业务相应增加。

②应收账款、预付款项、存货、固定资产及无形资产年末余额比年初余额减少的主要原因是：子公司顺特电气有限公司以经营性资产出资到顺特电气设备有限公司，顺特电气设备有限公司自本年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

③其他应收款及应付账款年末余额比年初余额增加的主要原因是：顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围，与顺特电气设备有限公司往来未进行抵销。

④长期股权投资年末余额比年初余额大幅增加的原因是：顺特电气设备有限公司自本年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

⑤递延所得税资产年末余额比年初余额增加的原因是：顺特电气有限公司以经营性资产投入顺特电气设备有限公司而产生的溢价，在计算投资收益时抵消未实现利润按本年度所得税率 15%对应而确认的递延所得税资产。

⑥短期借款年末余额比年初余额减少的原因是：偿还部分到期借款。

⑦应付票据年末余额比年初余额增加的主要原因是：随着采购业务增加，采用应付票据结算业务相应增加。

⑧应付职工薪酬年末余额比年初余额减少的主要原因是：上年应付职工薪酬在本年支付。

⑨应交税费年末余额比年初余额减少的主要原因是：上年应交税费在本年缴

纳。

⑩其他应付款年末余额比年初余额减少的主要原因是：预提费用减少。

(4) 利润构成项目的重大变动情况

单位：(人民币)万元

项 目	报告期	上年同期	变动幅度 (%)	变动原因
财务费用	3,602.54	6,059.91	-40.55%	①
资产减值损失	4,629.82	1,345.64	244.06%	②
公允价值变动净收益	633.50	376.10	68.44%	③
投资收益	1,010.88	3,467.75	-70.85%	④
营业外收入	22,999.22	3,338.32	588.95%	⑤
营业外支出	3,369.62	297.74	1031.74%	⑥

变动原因：

①财务费用同比减少的原因是：借款余额减少。

②资产减值损失同比增加的原因是：计提坏账损失及存货跌价损失增加。

③公允价值变动收益同比增加的原因是：以前年度确认的交易性金融负债在资产负债表日计算其公允价值与账面价值之间的差异计入当期损益。

④投资收益同比减少的原因是：被投资企业分红减少。

⑤营业外收入本年金额比上年金额增加的主要原因是：本年度子公司顺特电气有限公司以经营性资产投入顺特电气设备有限公司而产生的资产溢价，其中计入本年营业外收入的商标权溢价 18,250 万元。

⑥营业外支出本年金额比上年金额增加的主要原因是：处置固定资产损失。

4、现金流量相关数据发生重大变动原因分析

单位：(人民币)万元

项 目	报告期	上年同期	变动幅度 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-821.76	32,786.49		①
投资活动产生的现金流量净额	-24,914.92	-1,392.32	-1689%	②
筹资活动产生的现金流量净额	15,303.19	-26,755.92		③

变动原因：

①货款回笼率下降，使销售商品收到的现金同比减少；支付的各项税费及支付给职工的现金同比大幅增加。

②主要是股权投资支出、银行理财产品短期投资支出的增加及合并报表范围变动的影响。

③主要是子公司吸收少数股东投资收到的现金增加。

5、采用公允价值模式计量的项目

单位：（人民币）万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30.00	--	--	---	30.00
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产					
金融资产小计	30.00	--	--	---	30.00
金融负债	633.50	633.50	---		---
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	633.50	633.50	---		---

6、本公司无持有外币金融资产、金融负债的情况。

7、与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

2011年，我国将进入新一轮加息周期，这将使公司的资金成本上升。同时，在通货膨胀及世界石油、大宗原材料价格持续上涨的大背景下，铜材、硅钢、树脂等主要原材料的价格预计仍将在高位运行甚至可能进一步上涨，从而增加公司的原材料成本压力。

8、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：（人民币）万元

公司名称	权益 (%)	业务 性质	主要产品或 服务	注册资 本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
顺特电气有限公司	92.46	制造	输变电设备的 生产及销售	15922	145,346.59	42,336.24	143,835.01	-2,157.30	16,209.28
广东万家乐燃气具有限公司	100	制造	燃气用具、卫 厨家电的生产 及销售	USD4156	73,742.90	7,205.99	136,151.11	2,207.83	2,838.02
广东新曜光电有限公司	30	制造	高聚光太阳能 发电模块和发 电系统的开发 及销售	28000	3,350.18	3,444.62	---	0	-432.16
广东北电通信设备有限公司	15	制造	程控交换设备 的生产及销售	USD8250	121,964.00	86,257.47	47,446.84	3,906.43	4,817.35

经营业绩同比出现大幅波动、资产方面或其他主要财务指标出现显著变化原因分析：①顺特电气有限公司和广东万家乐燃气具有限公司的经营业绩变化原因详见本报告第八节董事会报告的“总体经营情况分析”；②顺特电气有限公司资产指标变化的原因是：顺特电气设备有限公司自本年12月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

随着国内电力主市场投资规模下降与结构调整，国内输配电设备特别是中低压产品的需求增长速度将有所放缓；而国内输配电企业近年来产能持续增长。因此，预计国内输配电行业的竞争程度将进一步加剧，在技术水平、产品性能、质量相差不大的情况下，价格将成为主要的竞争手段。

厨卫电器行业受国家大力拉动内需、加快启动农村市场、产品消费升级、居民换购新置等因素的影响，将继续保持增长的态势。但是，行业龙头企业、综合家电品牌、外资高端品牌之间的竞争将更加激烈，品牌、渠道、价格、规模将成为主要的竞争要素，通过优胜劣汰和行业整合，产业集中度将进一步提高。

2、未来公司发展机遇与挑战

未来公司发展的机遇：虽然增长速度放缓、行业竞争激烈，但整体而言，国内输配电设备行业和厨卫电器行业的市场需求仍将持续增长，一些细分市场如地

铁/高铁等轨道交通项目、烟灶消等厨房电器产品、燃气壁挂炉等新兴采暖/供热一体化产品仍处于快速发展时期，存在较好的市场机会。

未来公司发展的挑战：（1）阿联酋迪拜市场的需求停滞，公司的出口销售短期内难以恢复；（2）在通货膨胀的背景下，硅钢片、铜材、铝材等大宗原材料的价格仍将在高位震荡甚至会进一步上涨，从而影响公司的盈利能力；（3）国内输配电设备市场和厨卫电器市场的竞争将进一步加剧，价格成为竞争的焦点；（4）日本福岛核泄漏事件的影响将延缓乃至停滞我国核电发展速度，核电用干式变压器的需求将受到影响。

3、新年度的经营计划

2011年，公司将以“股东权益最大化”为目标，推动合资公司狠抓市场营销，提升销售收入，综合利用各种资源降低原材料成本和管理成本，提高盈利水平。公司将进一步加大万家乐厨卫电器产业的发展力度，在继续扩大规模的基础上提高其盈利水平。公司将配合其他股东加快推进广东新曜光电有限公司第三代高倍聚光型太阳能（HCPV）发电模块和发电系统的产业化进程。

4、资金需求、使用计划及来源

公司未来的资金需求将在保持稳定的基础上适当增加，主要用于维持企业的正常营运和发展，资金的主要来源为：银行借贷、营业利润、对外投资收益等。

5、未来发展面临的主要风险因素及采取的对策和措施

（1）出口业务短期内难以恢复的风险

由于近年来顺特电气的主要出口地阿联酋迪拜受国际金融危机影响需求尚未恢复，合资公司短期内难以恢复之前的出口规模，这将影响到其整体销售规模的增长。对此，合资公司一方面将重点放在国内市场，在巩固非标产品优势的基础上加大标准产品的推广力度，另一方面也在加强中东、东南亚、澳大利亚、欧美等地区市场的开发与培育，寻求新的突破。

（2）市场竞争加剧的风险

国内输配电设备受到国家电力投资规模减少、企业产能持续增长的影响；国内厨卫电器市场也面临专业厂商、综合家电企业和外资高端品牌共同竞争的局面，这将导致公司两大主导产业面临的竞争更加激烈，产品价格有可能继续走低。对此，公司将通过加强品牌推广、技术创新、产品升级、产业扩张和结构调整来应对。

（3）原材料价格波动的风险

在通货膨胀的大背景下，预计铜材、铝材等大宗原材料的价格仍将高位盘整甚至进一步走强，但同时产品价格却难以同步提升，这将使公司面临成本上涨、盈利下降的风险。对此，公司将通过扩大规模、加强内部管理、强化费用控制等措施应对。

（4）生产场地的制约

近年来，公司生产规模不断扩大，生产场地难以充分满足生产的需求。合资公司2011年大部分产品的计划销量已接近年度产能极限，燃气具公司面对生产场地制约不得不提高OEM产品的比重。对此，公司将通过综合协调现有资源配置、厂区技改扩能、新设生产基地（燃气具公司）等措施来克服这一困难。

二、报告期内的投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金，也没有本报告期前募集的资金延续到本报告期内使用的情况。

2、非募集资金投资的重大项目

（1）对广东新曜光电有限公司的投资

2010年1月15日，公司与广州三新控股集团有限公司（以下简称“三新控股”）签订《股权转让协议》，以人民币285.68万元受让三新控股持有的广东新曜光电有限公司（以下简称“新曜光电”）20%的股权。本次交易后，新曜光电的股权结构为：三新控股持股50%、公司持股25%、自然人容雷持股25%。该项股权转让已经完成，三新控股持有的新曜光电股权中的20%已变更到公司名下。

2010年11月19日，为进一步加快促进新曜光电产业化进程，公司与三新控股、自然人容雷签署了《增资协议》，共同向新曜光电以现金出资24,000万元，其中公司出资7,400万元。本次增资是与三新控股同比例、同价格增资。增资后，新曜光电的股权结构为：三新控股持股60%、公司持股30%、自然人容雷持股10%。本项出资尚未完成，股权的变更手续也尚未完成。

(2) 对广东万家乐燃气具有限公司的增资

2010年12月16日，为进一步推动万家乐厨卫电器业务的快速发展，经公司董事会决议，向公司全资子公司广东万家乐燃气具有限公司增资23,200万元，其中：以“万家乐”和“乐万家”系列商标的商标权作价出资8,000万元；以公司持有的佛山万家乐电器有限公司90%股权作价出资1,200万元；以现金出资14,000万元。

截止本报告出具日，公司已向万家乐燃气具增资现金10,000万元，剩余现金增资部分将待“万家乐”和“乐万家”系列商标权以及佛山万家乐电器有限公司股权转让工作完成后一并办理。

三、会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况

根据2010年7月14日财政部财会（2010）15号文《企业会计准则解释第4号》之规定，本公司对会计政策进行了变更，详见后“2010年度财务报表附注”二（二十六）。

四、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，董事会召开了十一次会议，情况如下：

（1）第六届董事会第十九次会议于2010年1月28日在公司会议室召开，审议通过了《2009年度董事会工作报告》、《2009年度报告全文及摘要》等议案，决议内容已在2010年1月30日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(2) 第六届董事会第二十次会议于2010年2月4日以通讯方式召开，审议通过了《关于召开2009年度股东大会的提案》，决议内容已在2010年2月6日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(3) 第六届董事会第二十一次会议于2010年4月22日以通讯方式召开，审议通过了《2010年第一季度报告》和《信息披露自查报告和整改计划》，决议内容已在2010年4月24日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(4) 第六届董事会第二十二次会议于2010年7月14日以通讯方式召开，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》、《关于召开2010年第一次临时股东大会的有关事项》等议案，决议内容已在2010年7月16日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(5) 第六届董事会第二十三次会议于2010年7月26日以通讯方式召开，审议通过了《信息披露专项检查整改报告》、《内幕信息管理制度》等议案，决议内容已在2010年7月28日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(6) 第七届董事会临时会议于2010年8月5日在公司会议室召开，审议通过了《关于选举李智为公司第七届董事会董事长的议案》等议案，决议内容已在2010年8月7日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(7) 第七届董事会第一次会议于2010年8月17日以通讯方式召开，审议通过了《2010年半年度报告全文及摘要》，报告内容已在2010年8月19日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(8) 第七届董事会第二次会议于2010年10月25日以通讯方式召开，审议通过了《2010年第三季度报告》，报告内容已在2010年10月27日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(9) 第七届董事会第三次会议于2010年11月12日以通讯方式召开，审议通过了《公司治理专项活动自查报告》；

(10) 第七届董事会第四次会议于2010年12月3日在公司会议室召开，审议通过了《关于对广东新曜光电有限公司增资的议案》、《关于修改〈公司章程〉

的议案》和《关于召开2010年第三次临时股东大会的议案》，决议内容已在2010年12月4日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(11) 第七届董事会第五次会议于2010年12月16日以通讯方式召开，审议通过了《关于对广东万家乐燃气具有限公司增资的议案》，决议内容已在2010年12月18日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 利润分配

根据2009年度股东大会决议，公司实施了2009年度利润分配方案：以总股本575,680,000股为基数，每10股送2股派0.60元（含税）。本次权益分派股权登记日为：2010年3月26日，除权除息日为：2010年3月29日。

(2) 继续推进顺特电气有限公司与阿海珐输配电控股公司合资项目的相关工作

合资公司已于2009年12月4日注册成立，自2010年2月起开始运作。报告期内，合资公司的组建工作已经完成。

(3) 聘请审计机构

根据2009年度股东大会决议，继续聘请立信大华会计师事务所有限公司为公司2010年度财务审计机构。

(4) 担保贷款的审批

根据2009年度股东大会决议，在确定的对合资公司和广东万家乐燃气具有限公司2010年度贷款担保额度范围内，董事会对具体每一笔担保进行审批。

(5) 关于增资广东新曜光电有限公司事项

经公司2010年第三次临时股东大会决议，向广东新曜光电有限公司增资7,400万元，持股比例增至30%。董事会根据监管部门的有关规定，就此事项及新曜光电的经营发展情况履行持续信息披露义务。

(6) 董事会换届

经2010年第二次临时股东大会决议，公司董事会、监事会进行了换届选举，产生了第七届董事会、监事会成员。董事会、监事会选举产生了新任董事长、副董事长、监事会主席，聘任了高级管理人员和证券事务代表。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况及主要内容

公司制订了《审计委员会工作细则》，于2007年7月16日经第六届董事会临时会议审议通过后实施，对审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则作了详细规定。

公司制订了《审计委员会年度审计工作规程》，于2008年4月8日经第六届董事会第六次会议审议通过后实施。该规程的主要内容包括：审计委员会应与提供年报审计的会计师事务所协商确定年度财务报告审计工作的具体时间安排；督促会计师事务所在约定的时间内提交审计报告；在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表；年审注册会计师进场后加强与其沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务报表；年度财务会计审计报告完成后，审计委员会应召开会议进行表决，形成决议后提交董事会审核；在向董事会提交财务报告的同时，审计委员会应向董事会提交会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘会计师事务所的决议。

(2) 审计委员会 2010 年度履职情况

① 概述

公司董事会审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名独立董事，主任委员由独立董事牟小容女士担任。

2010 年，根据公司《审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会年度审计工作规程》和证监会、深交所的相关规定，董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，主要履行了以下工作职责：

年审注册会计师进场前，与会计师事务所就审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点进行了充分沟通，协商确定了公司 2010 年年度审计工作的时间安排；

在年审注册会计师进场前认真审阅了公司编制的 2010 年财务会计报表，并形成书面审议意见；

在年审注册会计师进场后，与年审注册会计师就审计报告的提交时间和现场沟通进行了协商确定，并督促年审注册会计师在约定时限内提交审计报告以及进行现场沟通；

在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次认真审阅了公司财务会计报表，并形成书面审议意见；

在会计师事务所出具 2010 年度审计报告后，对会计师事务所从事公司 2010 年度审计工作的情况进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及下年度续聘会计师事务所的方案进行表决并形成决议。

② 对公司财务报告的两次审议意见

审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部提交的 2010 年度财务会计报表（未经审计），包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

经审议，我们一致同意将公司编制的 2010 年度财务会计报表提供给立信大华会计师事务所有限公司进行审计。

二〇一一年一月二十一日

审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务部提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表、股

东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

我们按照相关会计准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新会计准则和公司有关财务制度规定编制以及资产负债日期后事项予以了重点关注。

通过与年审注册会计师沟通初步审计意见后，我们认为：公司严格按照新企业会计准则以及公司有关财务制度规定编制公司财务报表，在所有重大方面公允地反映了公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

二〇一一年四月十三日

③ 对会计师事务所审计工作的督促情况

在年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所就公司 2010 年度审计工作的时间安排进行了沟通、协商，于 2011 年 1 月 21 日致函会计师事务所同意其关于审计工作的时间安排。

在年审注册会计师完成现场审计后，2010 年 4 月 2 日，审计委员会向会计师事务所发出《关于提交 2010 年年度审计报告时间安排的沟通函》，与会计师事务所协商确定了公司 2010 年审计报表初稿（电子版）的提交时间、就审计报告重大事项与公司独立董事和审计委员会的沟通时间、正式审计报告的提交时间，会计师事务所复函予以确认。之后，审计委员会三次以电话方式督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告、参与现场沟通，会计师事务所按照约定时限提交了审计报告并进行了现场沟通，保证了年度审计和信息披露工作按照预定进度推进和完成。

（3）会计师事务所从事 2010 年度公司审计工作的总结报告

① 审计工作的组织安排

会计师事务所进场前，就审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点与公司独立董事和审计委员会进行了充分沟通。

预审：2010 年度，会计师事务所对公司本部和下属的顺特电气有限公司（含

合资公司)、顺特电气有限公司番禺分公司、广东万家乐燃气具有限公司进行了预审，预审时间为：2010 年 11 月 22 日至 12 月 10 日。

审计参加人员共 15 人，分为三个项目组，分别由项目经理程道平、孔磊、蒋振兴负责，程道平项目组负责公司本部、燃气具公司的审计，孔磊项目组负责顺特电气的审计，蒋振兴项目组负责顺特番禺分公司的审计。

在预审工作中，会计师事务所按照中注协颁布的中国注册会计师执业准则的要求，重点实施了风险评估方面的审计程序，与公司产、供、销、财等各个职能部门的负责人、主管人员进行了约谈，详细了解了公司内部控制的各个环节，并进行了有针对性的控制测试。对于了解公司的整体运营情况、各方面可能存在的风险有了总体性的把握。同时对公司 2010 年度 1-10 月份的账务进行了检查。

存货监盘：对公司资产的监盘于 2010 年 12 月 30-31 日两天进行，监盘人员对公司的货币资金、应收票据、存货、固定资产进行了监盘及适当的抽查，针对公司存货金额较大的情况，对于燃气具公司的异地存货安排对其西安中仓的存货进行了监盘。

终审：工作时间为 2011 年 1 月 17 日至 1 月 28 日、2 月 10 日至 22 日，各项目组主要按财务报表项目实施了实质性测试程序，在此基础上确定审计调整事项，审计内勤整理工作至 2011 年 3 月结束，中间与公司就各项调整进行了充分的沟通，就拟调整事项达成一致。

② 提交报告与现场沟通

2011 年 4 月 8 日，会计师事务所向公司提交了审计报告初稿（电子版）。

2011 年 4 月 13 日，年审注册会计师与公司独立董事、审计委员会进行现场沟通，就审计报告初稿的重要调整事项作了持续、充分的交流。

2011 年 4 月 18 日，会计师事务所向公司提交了正式审计报告。

③ 总结

审计委员会认为，会计师事务所从事公司 2010 年年度审计工作过程中，审计时间充分、审计人员配置合理、执业能力胜任，年审注册会计师严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定，遵守独立、客观、公正的执业准则，勤勉尽责，重视了解公司及公司的经营环境，也重视保持与审计委员会的交流、沟通，如期

出具了对公司 2010 年度财务报告的审计意见，审计委员会没有发现会计师事务所违反职业道德规范的情况。

（4）审计委员会相关决议

审计委员会于 2011 年 4 月 18 日下午在公司会议室召开会议。会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。审计委员会全体委员以签名表决方式一致同意通过了以下议案：

① 公司 2010 年度财务会计报告；

② 审计委员会 2010 年度履职情况暨对会计师事务所从事公司 2010 年度审计工作的总结报告；

③ 鉴于立信大华会计师事务所有限公司 2001 至 2010 年一直为公司审计单位，且该事务所在公司 2010 年度审计工作中表现出的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，提议继续聘请立信大华会计师事务所有限公司为公司 2011 年度法定审计单位，年度审计费用为 75 万元。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名独立董事组成。

经审核公司董事、监事和高级管理人员 2010 年度薪酬情况，董事会薪酬与考核委员会发表如下审核意见：公司董事、监事和高级管理人员报酬的发放标准、决策程序符合公司《本部高管人员年薪制实施办法（试行）》、《企业总经理（厂长）年薪制实施办法（试行）》及《薪酬管理制度》，公司 2010 年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

本年度公司未实施股权激励计划。

5、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司制定了《内幕信息管理制度》和《向外单位报送信息管理制度》，已经董事会审议通过并实施。根据上述制度，在年报编制和发生重大事项期间，要求相关人员能如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露

等各环节涉及的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间和内幕信息的内容等信息，并根据监管部门要求报送《内幕信息知情人名单》。通过这些工作，进一步规范了公司内幕信息管理行为，加强公司内幕信息的保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的利益。

五、2010年度利润分配预案

经审计，公司 2010 年度母公司实现净利润为 164,781,201.69 元，加上年初可供分配利润 189,801,411.65 元，减去提取法定盈余公积、转作股本的普通股股利及向投资股东分配现金红利共 168,656,941.17 元，本年度可供股东分配的利润为 185,925,672.17 元。因公司 2011 年履行对广东新曜光电有限公司的增资义务以及大力发展万家乐厨卫电器业务，需要一定的资金保障，综合考虑公司长远发展和全体股东利益，公司 2010 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。本年度实现的净利润将用于公司的发展和以后年度的利润分配。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009 年	34,540,800	193,322,373.69	17.87%	170,821,270.48
2008 年	0.00	65,665,133.75	0.00%	-22,377,932.94
2007 年	0.00	129,078,268.47	0.00%	-88,043,066.69
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			26.70%	

第九节 监事会报告

2010年，监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规、规章制度的要求，本着对股东、对公司负责的态度，认真履行监督职责，依法独立行使职权。

一、监事会召开会议的情况

报告期内，监事会召开了七次会议，主要情况如下：

1、第六届监事会第十一次会议于2010年1月28日在公司会议室召开，审议通过了《2009年度监事会工作报告》、《2009年度财务审计报告》、《2009年度报告全文及摘要》和《内部控制自我评价报告》；

2、第六届监事会第十二次会议于2010年4月22日以通讯方式召开，审议通过了《2010年第一季度报告》；

3、第六届监事会第十三次会议于2010年7月14日以通讯方式召开，审议通过了《关于监事会换届选举的议案》；

4、第六届监事会第十四次会议于2010年7月26日以通讯方式召开，审议通过了《董事、监事、高级管理人员内部问责制度》；

5、第七届监事会临时会议于2010年8月5日在公司会议室召开，审议通过了《关于选举张洁茜女士为第七届监事会主席的议案》；

6、第七届监事会第一次会议于2010年8月17日以通讯方式召开，审议通过了《2010年半年度报告全文及摘要》；

7、第七届监事会第二次会议于2010年10月25日以通讯方式召开，审议通过了《2010年第三季度报告》。

此外，监事还列席了股东大会和董事会会议（以通讯方式召开的除外），对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况以及董事、经理履行职责情况等方面进行了监督和核查，有效地促进公司规范运作和健康发展，维护股东权益。

二、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

公司决策程序合法，已建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况

立信大华会计师事务所有限公司对本公司2010年度财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。通过检查公司的财务工作，监事会认为：立信

大华会计师事务所有限公司的审计意见客观公正，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金投入项目情况

公司最近三年没有募集资金。

4、公司收购、出售资产的情况

报告期内，公司收购资产交易价格合理，未发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失。

报告期内，公司没有重大的出售资产事项。

5、关联交易情况

报告期内，公司关联交易决策程序合法，交易价格公平，无损害公司利益。

三、监事会对公司内部控制自我评价的意见

监事会已组织各成员对公司《内部控制自我评价报告》进行了认真的审阅，根据中国证监会公告[2010]37号、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2010年年度报告工作的通知》（深证上[2010]434号）和财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）的有关规定，监事会对公司内部控制自我评价发表如下意见：

1、公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司的正常运转及风险控制，保护了公司资产的安全和完整；

2、公司内部控制组织机构完整，人员到位，保证了公司内部控制重点活动的执行和监督充分有效；

3、公司内部控制自我评价符合上述有关文件的要求，真实、客观、完整地反映了公司内部控制制度的建立、执行情况和效果。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整事项

报告期内公司无破产重整事项。

三、证券投资情况

1、报告期内，公司没有买卖证券。

2、公司无持有其他上市公司股权。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
广东证券股份有限公司	10,000,000	12,480,000	0.35%	10,000,000	0	0	长期股权投资	购买
南方证券有限公司	9,600,000	12,219,900	1.56%	9,600,000	0	0	长期股权投资	购买
合计	19,600,000	24,699,900	—	19,600,000	0	0	—	—

四、收购及出售资产事项

（1）2010年1月15日，公司与广州三新控股集团有限公司（以下简称“三新控股”）签订《股权转让协议》，约定公司以人民币285.68万元受让三新控股持有的广东新曜光电有限公司（以下简称“新曜光电”）20%的股权。本项转让已经完成，三新控股持有的新曜光电股权中的20%已变更到本公司名下。

（2）2010年11月19日，为进一步加快促进新曜光电产业化进程，公司与三新控股、自然人容雷签署了《增资协议》，共同向新曜光电以现金出资24,000

万元，其中公司出资7,400万元。本项出资尚未完成，股权的变更手续也尚未完成。

(3) 鉴于广东万家乐燃气具有限公司（以下简称“万家乐燃气具”）外方股东祥裕发展有限公司无意对万家乐燃气具增资，亦不愿其股权在公司单方面增资后被稀释，经协商，公司以人民币3,090万元的价格收购其持有的万家乐燃气具25%股权。

该项收购已经完成，万家乐燃气具成为本公司的独资子公司。

报告期内，公司无出售资产事项。

五、本报告期，公司未实行股权激励机制。

六、重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司无与日常经营相关的关联交易事项。

2、其他关联交易

为保证公司的资金运作，截止2010年12月31日，广州三新实业有限公司为本公司银行借款人民币24,900万元提供担保。

3、报告期内，公司与关联方共同对外投资的关联交易

上述四(1)、(2)交易，鉴于三新控股的控股股东张明园先生系本公司的实际控制人，构成公司与关联方的共同对外投资的关联交易。

该两项交易已获得公司独立董事的事前认可，并分别经公司第六届董事会第十九次会议和第七届董事会第四次会议审议通过，四名关联董事回避了表决。由于第(2)项构成重大关联交易，须提交公司股东大会审议。2010年12月23日，公司召开了2010年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对广东新曜光电有限公司增资的议案》。会议采用现场投票与网络投票相结合的方式，关联股东广州汇顺投资有限公司回避了表决，表决程序符合有关法律、法规和《公司章程》的

规定。由于增资是与三新控股同比例、同价格增资，故董事会认为交易是公平的，没有损害中小股东的利益。此次关联交易有利于为新曜光电加快产品研发、尽快开展建设试验电站、完善生产条件和工业配套、进一步加快促进其产业化进程、及时把握国家大力发展新能源产业的历史性机遇、打造、培育公司未来以太阳能发电为核心的新兴产业创造必要的资金条件；同时，通过新兴产业与传统产业的嫁接，进一步提升公司传统产业的产品能级、技术含量与创新能力，从而从根本上实现公司产业结构的优化升级，增强公司的市场竞争力、盈利能力和综合发展实力，符合公司和全体股东的利益。

4、关联债权、债务往来

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
营口万家乐热水器有限公司		196.72		
佛山市威豹金融押运有限公司				34
合计		196.72		34

上述债权、债务往来形成的原因及对公司的影响：公司应收营口万家乐热水器有限公司 196.72 万元属历史往来款，以前年度已全额计提减值准备，该公司已转入清算阶段。

5、报告期内，公司不存在为关联方提供担保事项。

6、报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金事项。

7、会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

立信大华会计师事务所有限公司通过对公司 2010 年度财务报表审计后出具了《关于广东万家股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，详细内容见 2010 年 4 月 21 日巨潮资讯网。

七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产情况

报告期内，公司没有重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、重大担保

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联 方担保（是 或否）
报告期内审批的对外担保 额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担 保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余 额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日和 编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联 方担保（是 或否）
顺特电气设 备有限公司	2010年1 月30日， 2010-007	以顺特电 气转入顺 特设备的 银行负债 为限，其中 银行借款 不超过 44,310.00 万元	2010.02.01	4000	保证担保	5个月	是	否
				5000		6个月		
				2510		6个月		
				2200		6个月		
				5000		6个月		
				5500		6个月		
				4500		5个月		
				5000		6个月		
				6000		6个月		
				3600	质押担保	6个月		
报告期内审批对子公司担 保额度合计（B1）		96310		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）		43310		
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计（B3）		96310		报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）		0		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合 计（A1+B1）		96310		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2）		43310		
报告期末已审批的担保额 度合计（A3+B3）		96310		报告期末实际担保余额合 计（A4+B4）		0		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				0				

其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不存在未到期担保可能要公司承担连带清偿责任的情况

3、委托理财及委托贷款事项

公司没有在本报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项，也没有委托贷款事项。

4、其他重大合同

(1) 新合同的签订

报告期内，公司无新签订重大合同。

(2) 原合同的履行情况

本公司之控股子公司顺特电气有限公司与阿联酋迪拜水电局于2008年6月22日签订CE/498A/2007号合同，截止2010年12月31日，已交货7批，共1,140台干式变压器，涉及金额共计3,824万美元。剩余446台干式变压器（涉及金额共计1,716万美元），将按合同交货，合同至2012年5月31日结束。

八、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明及独立意见

根据《公司法》、中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》[证监发（2005）120号]、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发（2003）56号]、《上市公司章程指引》（证监公司字[2006]38号）以及深交所《股票上市规则》等相关规定，公司独立董事就公司累计对外担保和当期对外担保情况、执行有关规定情况进行了认真审查，出具如下专项说明和独立意见：

1、在公司与控股股东及其他关联方的资金往来中，不存在以下行为：

(1) 控股股东及其他关联方要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等

期间费用，或互相代为承担成本和其他支出；

- (2) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (3) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (4) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (5) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (6) 代控股股东及其他关联方偿还债务。

2、截至 2010 年 12 月 31 日，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业、公司持股 50%以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保的情况。

3、鉴于公司控股子公司顺特电气有限公司（以下简称“顺特电气”）以涵盖其原有产品（业务）的整体资产出资与阿海珐输配电控股公司合资设立顺特阿海珐电气有限公司（后更名为“顺特电气设备有限公司”，以下简称“合资公司”），顺特电气的银行负债全部转移给合资公司。公司作为顺特电气原银行负债的担保人，根据担保合同的约定，须对合资公司受让的原顺特电气银行负债继续承担担保责任。为确保合资公司的正常营运，2010 年公司为合资公司提供担保，担保额度以顺特电气转入合资公司的银行负债为限，其中银行借款不超过 44,310 万元。合资公司外方股东出资资本到位后，已将顺特电气转入合资公司的银行借款偿还完毕，相应的公司担保责任也已解除。上述担保借款已通过公司董事会及股东大会审议批准，并在半年度报告和年度报告中作了披露，符合《通知》的要求。

4、截至 2010 年 12 月 31 日，公司不存在为控股子公司银行借款提供担保的情况。

九、公司及持股5%以上股东承诺事项

报告期内，本公司无承诺事项。

报告期内，持股 5%以上的股东无承诺事项。

其他承诺事项：公司董事长兼总经理李智家属在其不知情的情况下，于 2009 年 8 月、2010 年 1 月利用其帐户违规买卖公司股票。为此，李智承诺若日后减持该部分股票，产生的收益全部归公司所有。2010 年，李智卖出 9,375 股公司股票，产生 29,062.5 元的收益，已全部上缴公司。

十、聘请审计机构情况

根据2009年度股东大会决议，继续聘请立信大华会计师事务所有限公司为公司2010年度财务审计机构，年度审计费用为75万元。

十一、报告期内，公司及其相关人员、关联单位受监管部门处罚情况

1、关于董事、监事、高管买卖股票

2009年8月3日，公司董事长兼总经理李智买入公司股票50,000股；2010年1月5日，李智卖出公司股票9,375股，卖出行为距买入时间不足6个月。2010年1月30日，公司公布2009年年度报告，李智的上述卖出行为距公司2009年年度报告公告时间不足30日。

深交所于2010年4月21日发出《关于对广东万家乐股份有限公司董事长兼总经理李智给予处分的决定》，给予李智通报批评的处分。

2、关于信息披露

关于向新曜光电增资事项，公司于2010年11月19日签署了《增资协议》，于2010年12月4日进行了公告。2010年12月3日，搜狐博客出现署名“落袋”的文章称“万家乐计划出资增持新曜光电股份至30%”。同时，公司股票自11月19日以来上涨接近20%，偏离大盘走势。深交所对此予以严重关注，向公司发出了《关于对广东万家乐股份有限公司的关注函》，要求公司董事会详细说明机构和个人投资者调研情况；增资的决策程序；核查内幕知情人及其直系家属是否存在买卖股票行为、是否涉嫌内幕交易或泄漏内幕信息。

接到关注函后，公司进行了认真自查，向深交所提交了《核查报告》和《补充核查报告》。通过核查，未发现内幕知情人及其直系家属买卖股票行为、涉嫌内幕交易或泄漏内幕信息的情形。

由于公司于2010年11月19日签署《增资协议》，至2010年12月4日才进行公告，深交所认为公司违反了《上市规则》的有关规定，向公司出具了《关于对广东万家乐股份有限公司的监管函》，希望公司及全体董事吸取教训，严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《上市规则》的规定，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，杜绝此类事件发生。

十二、相关人员窗口期买卖公司股票情况的自查结果

报告期内，公司对内幕信息知情人在披露年报、季报、半年度报告以及重大事项（重大关联交易）等敏感信息的窗口期买卖公司股票情况进行了认真自查，除董事长兼总经理李智在年报窗口期违规卖出股票外，没有相关人员违规买卖公司股票的情形。

十三、报告期内公司开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司指定专人负责投资者关系管理工作，董事会秘书负责接待投资者的来访。公司开设了网站，在不违反中国证监会、深交所和公司信息披露管理制度等规定的前提下，客观、真实、准确地介绍公司的经营情况。公司设立并公布了公司、董事会秘书及证券事务代表的电子邮箱、电话和传真号码，使投资者的咨询渠道保持畅通。公司深交所上市公司业务专区投资者互动平台上的问题予以及时回复。

报告期接待调研及采访的有关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年01月12日	公司	实地调研	广发证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年02月26日	公司	实地调研	信诚基金管理公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年03月17日	公司	实地调研	中信证券公司、南方基金管理公司、博时基金管理公司、湘财证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年4月1日	公司	实地调研	东北证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年4月15日	公司	实地调研	景顺长城基金公司、平安证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年4月30日	公司	实地调研	嘉实基金管理公司、中海基金公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年5月6日	公司	实地调研	国信证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年5月27日	公司	实地调研	东吴基金管理公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年6月1日	公司	实地调研	嘉实基金管理公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年6月8日	公司	实地调研	中信建投证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年07月22日	公司	实地调研	世纪证券、银华基金、天相投资顾问公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年08月02日	公司	实地调研	长江证券、南方基金、银华基金研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年09月09日	公司	实地调研	日信证券研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年09月29日	公司	实地调研	广发证券研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景

2010年11月11日	公司	实地调研	中银国际证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年11月26日	公司	实地调研	国信证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年11月30日	公司	实地调研	广发证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年12月2日	公司	实地调研	上海申银万国证券研究所研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年12月8日	公司	实地调研	瑞银证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2010年12月15日	公司	实地调研	国联证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景

十四、其他重大事项

1、关于公司之控股子公司顺特电气有限公司与阿海珐输配电控股公司（Areva T&D Holding SA，以下简称“阿海珐输配电”）组建合资公司事项，2010年7月19日，外方股东已将其出资折合人民币7.45亿元汇入合资公司账户，合资双方出资均已到位。由立信大华会计师事务所有限公司珠海分所出具验资报告，已在佛山市顺德区市场安全监管局办理实收资本变更登记。

基于“顺特电气”是中国干式变压器行业最著名的品牌之一，为更有利于发挥这一品牌优势，促进合资公司市场开拓和业务发展，经合资公司双方股东同意，将合资公司名称由“顺特阿海珐电气有限公司”变更为“顺特电气设备有限公司”。佛山市顺德区市场安全监管局已于2010年10月26日核准了上述变更登记事项。

因阿海珐输配电的100%股权已被阿尔斯通控股有限公司和施耐德电气工业股份有限公司（以下简称“施耐德”）联合收购，其配电业务由施耐德接收并运营，故阿海珐输配电与施耐德电气东南亚（总部）有限公司（以下简称“施耐德东南亚”）签订股权转让协议，将持有的合资公司50%股权转让给施耐德东南亚。该股权转让事项已报送合资公司原审批机关审批。上述股权变更完成后，合资公司的外方股东将变更为施耐德东南亚，合资公司的注册资本与股权结构均不发生变化。

2、关于公司之参股企业广东新曜光电有限公司，其进展情况如下：

（1）2010年发展情况

2010年，新曜光电以发电模块、模组和集成发电系统研发和工艺设计作为工作重点，完成了产品各单元的设计论证、样品测试、产品定型和批量化生产工艺设计，实现了年度预定工作目标，主要完成了以下工作：

研发工作：完成了发电模块的整体封装设计、试制和性能测试，以及模块

封装和制作工艺调整、改进优化及定型；完成了聚光系统、1200 倍发电模组和阵列、全预装追日系统的结构设计、方案论证、样机生产、工艺优化、性能测试和产品定制；完成了全封闭式模块、全开放式结构系统、全开放式支架系统、低重心 U 型框架的论证、测试、样品生产、产品定型和批量化生产工艺设计；完成了 1200 倍发电系统的技术路线定型和批量化工艺设计。

生产工作：2010 年第四季度，新曜光电开始进行小批量生产，对发电模块、聚光系统、追日系统及 U 型框架系统在试产过程中出现的问题及时进行了总结和调整；同时，进一步加强在岗员工的作业培训和流水线设计，为 2011 年的批量化生产作准备。

内部测试工作：完成了多项测试项目所需设备（包括太阳能模拟器、太阳能辐射记录仪、恒温恒湿箱、沙尘试验箱、直流电子负载仪器、直流电源仪器、模拟运输震动试验台等）的采购工作；建立了测试实验室，实现了测试计划的目标；完成了产品及系统的性能测试，基于测试数据进一步优化工艺、改进创新。

（2）2011 年度发展计划

①基于现有的厂房及设备条件，开始第一代产品“光宇 I 号”发电系统的定型、实地测试及批量生产。

②完成一期 500MW 新厂房的选址、设计规划、建设施工和厂址搬迁工作。

③开展高聚光太阳能第二代产品的研发。第二代产品将在聚焦倍数和阵列组合形式上进一步提升，提高产品的单位发电效率；针对产品规格的变化，对现有跟踪器及其传动机构和支撑框架进行设计调整和优化。

④与设备用户初步建立合作关系，争取参与一至二个 1 兆瓦—5 兆瓦规模的系统应用案例，取得高聚光太阳能发电站的建设经验，为赢得大规模高聚光太阳能光伏发电示范项目的标的做好准备。

⑤启动企业资源规划（ERP）软件解决方案，整合业务流程与数据资源，适应企业生产规划的发展需求。

3、公司之全资子公司广东万家乐燃气具有限公司之技术中心被认定为“国家认定企业技术中心”，成为我国燃气具行业唯一一家国家认定企业技术中心。经此认定，根据《海关总署 2007 年第 13 号公告》的规定，万家乐燃气具可享受

对符合规定的进口科技开发用品免征进口关税和进口环节增值税、消费税的优惠。

另外，人力资源和社会保障部、全国博士后管理委员会正式批准万家乐燃气具设立博士后科研工作站。万家乐燃气具成为我国燃气具行业首家获批准设立“博士后科研工作站”的企业。

4、报告期内，公司第二大股东佛山市顺德区陈村镇信达实业发展有限公司共计减持公司股份 2,500 万股，占公司股份总数的 3.62%。

第十一节 财务报告

- 一、审计报告（附后）
- 二、经审计的财务报表（附后）
- 三、财务附注（附后）

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上文件均完整备置于公司证券法律部。

广东万家乐股份有限公司

董事长：李智

2011 年 4 月 20 日

广东万家乐股份有限公司审计报告

立信大华审字[2011]2341 号

广东万家乐股份有限公司

2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止

审计报告及财务报表

目 录	页 码
一、 审计报告使用责任	
二、 审计报告	1-2
三、 广东万家乐股份有限公司财务报表及附注	
1. 资产负债表和合并资产负债表	3-6
2. 利润表和合并利润表	7-8
3. 现金流量表和合并现金流量表	9-10
4. 所有者权益变动表和合并所有者权益变动表	11-14
5. 财务报表附注	15-84
四、 事务所及注册会计师执业资质证明	

审 计 报 告 使 用 责 任

立信大华审字[2011]2341 号审计报告仅供委托人及其提交的第三者按本报告书《业务约定书》中所述之审计目的使用。委托人及第三者的不当使用所造成的后果,与注册会计师及其所在事务所无关。

立信大华会计师事务所有限公司

二〇一一年四月十九日

审计报告

立信大华审字[2011]2341号

广东万家乐股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东万家乐股份有限公司（以下简称万家乐公司）财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2010年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是万家乐公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部

控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，万家乐公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了万家乐公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

立信大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李韩冰

中国 ● 北京

中国注册会计师：程道平

二〇一一年四月十九日

合并资产负债表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年 12 月 31 日

单位：元

币种：人民币

项目	附注	年末余额	年初余额	项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五（一）	381,398,866.60	438,174,059.01	短期借款	五（十九）	369,000,000.00	846,100,000.00
交易性金融资产	五（二）	300,000.00	300,000.00	拆入资金			
应收票据	五（三）	76,856,481.17	44,363,879.82	交易性金融负债	五（二十）		6,334,990.40
应收账款	五（四）	504,895,592.35	747,315,782.70	应付票据	五（二十一）	124,613,046.59	59,849,169.94
预付款项	五（五）	22,585,901.67	95,308,391.79	应付账款	五（二十二）	615,809,544.68	372,720,046.24
应收保费				预收款项	五（二十三）	178,839,056.57	171,316,774.63
应收利息				应付职工薪酬	五（二十四）	4,926,257.64	20,822,654.60
应收股利	五（六）	33,102,627.69	30,000,000.00	应交税费	五（二十五）	69,202,452.08	110,274,203.46
其他应收款	五（七）	118,103,684.97	72,223,926.92	应付利息	五（二十六）	573,743.99	609,437.83
买入返售金融资产				应付股利	五（二十七）	1,239,578.60	1,239,578.60
存货	五（八）	336,946,158.76	630,911,790.89	其他应付款	五（二十八）	60,820,350.50	97,489,967.49
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产	五（九）	40,000,000.00		保险合同准备金			
流动资产合计		1,514,489,313.21	2,058,597,831.13	代理买卖证券款			
非流动资产：				代理承销证券款			
发放贷款及垫款				一年内到期的非流动负债			
可供出售金融资产				其他流动负债			
持有至到期投资				流动负债合计		1,425,024,030.65	1,686,756,823.19
长期应收款				非流动负债：			
长期股权投资	五（十一）	659,784,590.85	66,693,038.44	长期借款			
投资性房地产	五（十二）	93,690,266.63	97,194,759.47	应付债券			
固定资产	五（十三）	85,181,171.29	278,071,532.48	长期应付款			
在建工程	五（十四）	4,630,922.28	4,401,728.53	专项应付款			
工程物资				预计负债			
固定资产清理				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债	五（二十九）	13,679,675.00	16,602,391.57
油气资产				非流动负债合计		13,679,675.00	16,602,391.57
无形资产	五（十五）	3,376,700.05	36,173,872.20	负债合计		1,438,703,705.65	1,703,359,214.76
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉				实收资本（或股本）	五（三十）	690,816,000.00	575,680,000.00
长期待摊费用	五（十六）	8,191,411.41	8,602,930.39	资本公积	五（三十一）	72,255,376.67	72,255,376.67
递延所得税资产	五（十七）	40,692,451.29	22,396,910.56	减：库存股			
其他非流动资产				专项储备			
非流动资产合计		895,547,513.80	513,534,772.07	盈余公积	五（三十二）	50,119,569.79	31,139,428.62
				一般风险准备			
				未分配利润	五（三十三）	141,216,528.33	179,846,747.76
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		954,407,474.79	858,921,553.05
				少数股东权益		16,925,646.57	9,851,835.39
				所有者权益合计		971,333,121.36	868,773,388.44
资产总计		2,410,036,827.01	2,572,132,603.20	负债和所有者权益总计		2,410,036,827.01	2,572,132,603.20

母公司资产负债表

编制单位：广东万家乐股份有限公司 2010 年 12 月 31 日单位：元 币种：人民币

项目	附注	年末余额	年初余额	项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		13,316,885.83	26,008,607.40	短期借款		309,000,000.00	313,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
预付款项				预收款项			
应收利息				应付职工薪酬			
应收股利		410,114,748.16	282,696,948.16	应交税费		3,163,855.85	2,908,313.68
其他应收款	十一（一）	227,179,349.05	214,116,222.48	应付利息		491,143.89	487,012.78
存货				应付股利		1,239,578.60	1,239,578.60
一年内到期的非流动资产				其他应付款		2,811,619.52	2,888,837.13
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		650,610,983.04	522,821,778.04	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		316,706,197.86	320,523,742.19
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款		-	-
长期应收款				应付债券		-	-
长期股权投资	十一（二）	512,932,153.29	504,321,729.28	长期应付款		-	-
投资性房地产		93,690,266.63	97,194,759.47	专项应付款		-	-
固定资产		2,579,966.91	1,952,245.40	预计负债		-	-
在建工程				递延所得税负债		-	-
工程物资				其他非流动负债		-	-
固定资产清理				非流动负债合计		-	-
生产性生物资产				负债合计		316,706,197.86	320,523,742.19
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产			7,100,000.32	实收资本（或股本）		690,816,000.00	575,680,000.00
开发支出				资本公积		16,245,930.04	16,245,930.04
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产				盈余公积		50,119,569.80	31,139,428.63
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		609,202,386.83	610,568,734.47	未分配利润		185,925,672.17	189,801,411.65
				所有者权益（或股东权益）合计		943,107,172.01	812,866,770.32
资产总计		1,259,813,369.87	1,133,390,512.51	负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,259,813,369.87	1,133,390,512.51

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		2,831,913,874.80	2,752,755,301.54
其中：营业收入	五(三十四)	2,831,913,874.80	2,752,755,301.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,856,398,649.21	2,594,354,079.81
其中：营业成本	五(三十四)	2,081,912,866.61	1,914,114,619.81
利息支出			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五(三十五)	10,541,555.69	8,139,795.74
销售费用		467,135,554.74	416,634,011.29
管理费用		214,485,065.54	181,410,195.48
财务费用	五(三十六)	36,025,373.53	60,599,064.66
资产减值损失	五(三十七)	46,298,233.10	13,456,392.83
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五(三十八)	6,334,963.93	3,761,009.60
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十九)	10,108,792.39	34,677,544.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,389,575.99	1,517,064.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-8,041,018.09	196,839,775.95
加：营业外收入	五(四十)	229,992,182.13	33,383,238.06
减：营业外支出	五(四十一)	33,696,190.25	2,977,368.79
其中：非流动资产处置损失		29,844,949.02	830,399.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		188,254,973.79	227,245,645.22
减：所得税费用	五(四十二)	44,901,990.38	33,923,271.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		143,352,983.41	193,322,373.69
归属于母公司所有者的净利润		130,026,721.74	189,033,120.19
少数股东损益		13,326,261.67	4,289,253.50
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.19	0.27
（二）稀释每股收益		0.19	0.27
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		143,352,983.41	193,322,373.69
归属于母公司所有者的综合收益总额		130,026,721.74	189,033,120.19
归属于少数股东的综合收益总额		13,326,261.67	4,289,253.50

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：广东万家乐股份有限公司 2010 年度 单位：元 币种：人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十一（三）	17,681,125.36	14,679,682.67
减：营业成本	十一（三）	4,887,647.27	5,000,642.40
营业税金及附加		-	-
销售费用		-	-
管理费用		20,737,853.54	28,743,743.95
财务费用		18,844,350.53	19,787,239.90
资产减值损失			-29,104.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十一（四）	176,321,349.17	332,012,064.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,389,575.99	1,517,064.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		149,532,623.19	293,189,226.02
加：营业外收入		15,349,062.50	19,594,561.36
减：营业外支出		100,484.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		164,781,201.69	312,783,787.38
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		164,781,201.69	312,783,787.38
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		164,781,201.69	312,783,787.38

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,581,353,213.94	3,021,607,366.79
收到的税费返还		3,033,521.59	12,419,987.03
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	226,330,007.99	117,707,935.02
经营活动现金流入小计		2,810,716,743.52	3,151,735,288.84
购买商品、接受劳务支付的现金		1,846,160,219.46	2,095,400,521.17
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		213,956,361.32	160,217,722.11
支付的各项税费		270,262,784.14	102,256,981.29
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	488,554,993.19	465,995,142.93
经营活动现金流出小计		2,818,934,358.11	2,823,870,367.50
经营活动产生的现金流量净额		-8,217,614.59	327,864,921.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		37,309,000.00	3,819,900.00
取得投资收益收到的现金		50,425,874.69	15,089,580.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		388,930.40	4,388,607.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		154,012,042.52	
投资活动现金流入小计		242,135,847.61	23,298,087.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,660,541.19	37,221,261.35
投资支付的现金		30,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		369,624,553.22	
投资活动现金流出小计		491,285,094.41	37,221,261.35
投资活动产生的现金流量净额		-249,149,246.80	-13,923,173.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		765,000,000.00	18,754,142.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		18,754,142.40	18,754,142.40
取得借款收到的现金		579,000,000.00	976,096,616.75
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十四）	38,974,804.64	181,466,019.31
筹资活动现金流入小计		1,382,974,804.67	1,176,316,778.46
偿还债务支付的现金		1,056,919,444.44	1,327,187,961.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,636,719.33	112,963,761.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十四）	99,386,727.50	3,724,208.31
筹资活动现金流出小计		1,229,942,891.27	1,443,875,931.21
筹资活动产生的现金流量净额		153,031,913.40	-267,559,152.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,951,602.27	
五、现金及现金等价物净增加额		-101,383,345.72	46,382,594.64
加：期初现金及现金等价物余额		326,245,276.62	279,862,681.98
六、期末现金及现金等价物余额		224,861,930.90	326,245,276.62

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：广东万家乐股份有限公司 2010 年度 单位：元 币种：人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		385,829,254.27	194,013,665.64
经营活动现金流入小计		385,829,254.27	194,013,665.64
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		6,102,698.94	6,456,028.88
支付的各项税费		9,443,234.86	2,886,220.48
支付其他与经营活动有关的现金		365,494,705.81	173,103,213.98
经营活动现金流出小计		381,040,639.61	182,445,463.34
经营活动产生的现金流量净额		4,788,614.66	11,568,202.30
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		50,170,805.04	15,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			45,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		154,012,042.52	-
投资活动现金流入小计		204,182,847.56	15,045,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		259,750.00	1,361,921.00
投资支付的现金		10,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		153,960,000.00	-
投资活动现金流出小计		164,219,750.00	1,361,921.00
投资活动产生的现金流量净额		39,963,097.56	13,683,079.00
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		449,000,000.00	313,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		449,000,000.00	313,000,000.00
偿还债务支付的现金		453,819,444.44	298,375,015.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,055,635.45	17,233,837.53
支付其他与筹资活动有关的现金		568,353.90	2,822,550.00
筹资活动现金流出小计		506,443,433.79	318,431,402.66
筹资活动产生的现金流量净额		-57,443,433.79	-5,431,402.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-12,691,721.57	19,819,878.64
加：期初现金及现金等价物余额		26,008,607.40	6,188,728.76
六、期末现金及现金等价物余额		13,316,885.83	26,008,607.40

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	本年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股	资本公积	减：	专	盈余公积	一	未分配利润	其		
一、上年年末余额	575,680,000.00	72,255,376.67	-	-	31,139,428.62	-	179,846,747.76	-	9,851,835.39	868,773,388.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	575,680,000.00	72,255,376.67	-	-	31,139,428.62	-	179,846,747.76	-	9,851,835.39	868,773,388.44
三、本年增减变动金额（减少以	115,136,000.00	-	-	-	18,980,141.17	-	-38,630,219.43	-	7,073,811.18	102,559,732.92
（一）净利润							130,026,721.74		13,326,261.67	143,352,983.41
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	130,026,721.74	-	13,326,261.67	143,352,983.41
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-		
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金										-
3. 其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	18,980,141.17	-	-53,520,941.17	-	-	-34,540,800.00
1. 提取盈余公积					18,980,141.17		-18,980,141.17			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有 者（或股东）的分配							-34,540,800.00			34,540,800.00
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	115,136,000.00-	-	-	-	-	-	-115,136,000.00	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他	115,136,000.00						-115,136,000.00			-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取										-
2. 本年使用										-
（七）其他									-6,252,450.49	-6,252,450.49
四、本年年末余额	690,816,000.00	72,255,376.67	-	-	50,119,569.79	-	141,216,528.33	-	16,925,646.57	971,333,121.36

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股	资本公积	减：	专	盈余公积	一	未分配利润	其		
一、上年年末余额	575,680,000.00	72,585,376.67	-	-	31,139,428.62	-	-22,377,932.94	-	-	656,696,872.35
加：会计政策变更							13,191,560.51		-13,191,560.51	
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	575,680,000.00	72,585,376.67	-	-	31,139,428.62	-	-9,186,372.43	-	-13,191,560.51	656,696,872.35
三、本年增减变动金额（减少以	-	-	-	-	-	-	189,033,120.19	-	23,043,395.90	212,076,516.09
（一）净利润							189,033,120.19		4,289,253.50	193,322,373.69
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	189,033,120.19	-	4,289,253.50	193,322,373.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-	18,754,142.40	18,754,142.40
1．所有者投入资本									18,754,142.40	18,754,142.40
2．股份支付计入所有者权益的										-
3．其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积										-
2．提取一般风险准备										-
3．对所有者（或股东）的分配										-
4．其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）										-
2．盈余公积转增资本（或股本）										-
3．盈余公积弥补亏损										-
4．其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本年提取										-
2．本年使用										-
四、本年年末余额	575,680,000.00	72,585,376.67	-	-	31,139,428.62	-	179,846,747.76	-	9,851,835.39	868,773,388.44

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	本年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股	资本公积	减：	专	盈余公积	一	未分配利润	其		
一、上年年末余额	575,680,000.00	16,245,930.04	-	-	31,139,428.63	-	189,801,411.65	-	-	812,866,770.32
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	575,680,000.00	16,245,930.04	-	-	31,139,428.63	-	189,801,411.65	-	-	812,866,770.32
三、本年增减变动金额（减少以	115,136,000.00	-	-	-	18,890,141.17	-	-3,875,739.48	-		130,240,401.69
（一）净利润							164,781,201.69			164,781,201.69
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	164,781,201.69	-	-	164,781,201.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-		
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金										-
3. 其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	18,890,141.17	-	-53,520,941.17	-	-	-34,540,800.00
1. 提取盈余公积					18,890,141.17		-18,980,141.17			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有 者（或股东）的分配							-34,540,500.00			-34,540,800.00
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	115,136,000.00	-	-	-	-	-	-115,136,000.00	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他	115,136,000.00						-115,136,000.00			-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取										-
2. 本年使用										-
四、本年年末余额	690,816,000.00	16,245,930.04	-	-	50,119,569.80	-	185,925,672.17	-		943,107,172.01

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2010 年度

单位：元

币种：人民币

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股	资本公积	减：	专	盈余公积	一	未分配利润	其		
一、上年年末余额	575,680,000.00	16,245,930.04	-	-	31,139,428.63	-	-122,982,375.73	-	-	500,082,375.73
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	575,680,000.00	16,245,930.04	-	-	31,139,428.63	-	-122,982,375.73	-	-	500,082,375.73
三、本年增减变动金额（减少以	-	-	-	-	-	-	312,783787.38	-		312,783787.38
（一）净利润							312,783787.38			312,783787.38
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	312,783787.38	-	-	312,783787.38
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-		
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金										-
3. 其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有 者（或股东）的分配										-
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取										-
2. 本年使用										-
四、本年年末余额	575,680,000.00	16,245,930.04	-	-	31,139,428.63	-	189,801,411.65	-		812,866,770.32

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广东万家乐股份有限公司

二〇一〇年度财务报表附注

一、公司基本情况

广东万家乐股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身系顺德市二轻工业总公司，1992年6月6日经广东省企业股份制试点联审小组，广东省体制改革委员会“粤股审[1992]12号”文批复，由广东万家乐集团公司、中国工商银行广东省信托投资公司、广东国际信托投资公司、广东证券公司、中国银行广州信托咨询公司联合发起，在广东万家乐集团公司部分企业的基础上进行股份制改造以定向募集方式设立。企业法人营业执照注册号：440000000060574。1994年1月3日在深圳证券交易所挂牌上市交易，所属行业为电器机械及器材制造业类。

本公司设立时总股本为370,000,000股，其中发起人股252,202,667股，定向法人股13,493,333股，内部职工股104,304,000股，每股面值1元，1993年10月，经广东省证券委员会（粤证委发[1993]011号）文批准，并经中国证券监督管理委员会（证监发审字[1993]62号文）复审通过，本公司新增发行社会公众股41,200,000股。

1994年8月，本公司以1993年年末总股本411,200,000股为基数按10送4的比例派发红股，共派发红股16,448,000股。

2007年1月18日经公司股权分置改革相关股东大会决议通过，公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有10股将获得1.5股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。

2010年3月16日经2009年度股东大会决议通过，以2009年末总股本575,680,000股为基数按10送2的比例派发红股，共派发红股115,136,000股。

截至2010年12月31日，本公司累计发行股本总数690,816,000股，公司注册资本为690,816,000.00元，公司经营范围为：燃气用具、家用电器、机电产品、塑料机械设备、纸类包装印刷品、胶类印刷品的生产和销售；本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口和本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零部件及相关技术的进口（按粤外经贸委粤外经贸进字[97]359号文经营），房地产租赁。本公司及子公司主要产品为燃气热水器、燃气灶具、变压器、电工器材。公司注册地：广东省佛山市顺德区大良街道顺峰山工业区。总部办公地同注册地。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计

量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收账款是指余额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元）的非纳入合并财务报表范围关联方客户应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合中，采用回款可能性标准计提坏账准备的：

对于风险水平为初级标准的组合应收款项，按应收款项余额的 0%计提坏账准备；

对于风险水平为一级标准的组合应收款项，按应收款项余额的 5%计提坏账准备；

对于风险水平为二级标准的组合应收款项，按应收款项余额的 50%计提坏账准备；

对于风险水平为三级标准的组合应收款项，按应收款项余额的 100%计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收账款是指期末余额未达到单项金额重大标准，其最后一笔往来资金账龄在 3 年以内，且依据公司收集的信息证明该债务人未出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等影响该债务人正常履行信用义务情形的客户应收款项。

单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：资产负债日，公司对单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（十二）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额

进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35 年	5%	2.71-4.75%
机器设备	6-15 年	5%	6.33-15.83%
运输设备	5-8 年	5%	11.88-19%

电子设备	5 年	5%	19%
固定资产装修	5 年	---	20%

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费

（十五）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
计算机软件	2-10 年	技术更新换代程度
商标权	20 年	未来经营情况
土地使用权	50 年	法定使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、摊销年限

对于长期待摊费用中的模具费，采用产量法按使用模具生产的产品数量进行分摊，对其他项目按年限法进行摊销。

(十九) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一)收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十四) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十五) 持有待售资产

1、持有待售资产确认标准

本公司将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售资产：

- (1) 公司已就该资产出售事项作出决议
- (2) 公司已与对方签订了不可撤消的转让协议
- (3) 该资产转让将在一年内完成。

(二十六) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

根据 2010 年 7 月 14 日财政部财会（2010）15 号文《企业会计准则解释第 4 号》之规定，本公司对会计政策进行了以下变更：

变更合并财务报表的少数股东分担当期亏损的处理方法

变更前：子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

变更后：子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

此项会计政策变更对报告期利润表、所有者权益变动表影响如下：

①对利润表项目的影响

项 目	合并数	
	2009 年度	2008 年度及以前
少数股东损益	4,289,253.50	---
归属于母公司所有者的净利润	-4,289,253.50	---

②对所有者权益变动表项目的影响

项 目	合并数
-----	-----

	2009 年度	2008 年度及以前
少数股东权益	-13,191,560.51	---
归属于母公司所有者未分配利润	13,191,560.51	---

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

(二十七) 前期会计差错更正

本报告期未发现采用追溯重述法或未来适用法的前期会计差错。

三、税项

公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应缴纳的流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15-25%

本公司及顺德区万家乐物业管理有限公司和佛山万家乐电器有限公司的企业所得税适用税率为25%。

广东万家乐燃气具有限公司和顺特电气有限公司已于2008年12月16日认定为高新技术企业，自2008年1月1日至2010年12月31日适用15%的企业所得税税率。

四、企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 子公司情况

1、通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
顺特电气有限公司	控股子公司	佛山	制造业	15,922	变压器的生产及销售	13,887	---	100%	100%	是	---	---	---

2、非企业合并方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	是否合并报表
广东万家乐燃气具有限公司	控股子公司	佛山	制造业	USD4,156	热水器、灶具的生产、销售	28,634	---	75%	75%	是
佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司	控股子公司	佛山	服务业	500	物业管理等	350	---	100%	100%	是
佛山万家乐电器有限公司	控股子公司	佛山	商业	1,000	电器销售	900	---	100%	100%	是
顺特电气设备有限公司	合营企业	佛山	制造业	149,000	变压器的生产及销售	74,500	---	50%	50%	注

注：顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围，详见附注四（三）。

(二) 母公司拥有半数以上股权，但未能对其形成控制的被投资单位及其原因

本公司持有营口万家乐热水器有限公司 60%的股权，该公司由于连续多年亏损，已不再经营，本公司也不再委派管理人员进行管理，该公司已启动破产清算程序，尚未完成工商注销手续。

(三) 合并范围发生变更的说明

顺特电气有限公司与阿海珐输配电控股有限公司（现已变更为施耐德电器东南亚<总部>有限公司，以下简称施耐德或外方）合资成立的顺特电气设备有限公司（以下简称合资公司）于 2009 年 12 月 4 日成立，双方股东各占 50%股权，合资公司在 2009 年度没有业务发生，2010 年 2 月正式营业。

根据合资公司章程的规定：董事会是合资公司最高权力机构，由六名董事组成。在合资公司存续期间内，董事长由顺特电气有限公司任命，自合资公司成立日起第一年（截至 2010 年 12 月 4 日），顺特电气有限公司有权最多任命董事会四名董事，外方有权最多任命两名董事，第一年后合资双方方各有权任命三名董事；在公司 2010 年 12 月 28 日召开的董事会上，未调整中外双方的派出董事。

为充分依托作为世界 500 强企业之一的施耐德在配电、工业控制及自动化领域全球领先的产品、技术和管理优势，本年度顺特电气设备有限公司对机构、人员及管理制度进行了一系列以施耐德为主导的调整、整合（该调整、整合于 2010 年 11 月完成），现合资公司的日常经营管理亦由以施耐德委派的总经理为首的经营团队负责。

综上所述，在 2010 年 11 月以前，中方在合资公司董事会中占有多数席位且主要管理人员中中方人员居多，中方对合资公司存在控制关系；2010 年 12 月起，公司章程规定的中方有权任命 4 名董事的规定已到期，虽然实际没有更换，但根据公司章程，可随时进行更换，同时为充分依托施耐德的经营管理优势，对合资公司整合工作已于 2010 年 11 月完成，其日常经营管理亦由以施耐德委派的总经理为首的经营团队负责，故实际上目前顺特电气有限公司与施耐德对合资公司均不存在单方控制关系。

据此，本着谨慎原则和会计准则相关条款精神，在本年度财务报表中，顺特电气有限公司在 2010 年 2 月至 11 月对合资公司按控制关系处理，年末按不再具有控制关系处理，在编制合并报表时，对合资公司 2 至 11 月的利润表及现金流量表进行了合并。自 2010 年 12 月起对顺特电气设备有限公司由子公司转按合营企业处理，不再纳入合并范围。

（四）重要子公司的少数股东权益

项目	年初余额	年末余额
少数股东权益		
广东万家乐燃气具有限公司	9,851,835.39	16,925,646.57

注：至 2006 年 12 月 31 日，广东万家乐燃气具有限公司累计亏损额 397,365,433.92 元，少数股东祥裕发展有限公司持股比例为 25%，应承担亏损额为 99,341,358.48 元，扣除其投资成本 72,879,712.86 元后的亏损额为 26,461,645.62 元，2007 年至 2009 年，广东万家乐燃气具有限公司实现净利润合计 50,009,958.41 元，按少数股东持股比例计算的该三个年度的净利润为 12,502,489.61 元，祥裕发展有限公司于 2007 年对广东万家乐燃气具有限公司增资 5,056,849.00 元，于 2009 年对广东万家乐燃气具有限公司增资 18,754,142.40 元，至 2009 年 12 月 31 日止，少数股东权益余额为 9,851,835.39 元。

2010 年度，广东万家乐燃气具有限公司实现净利润 28,295,244.73 元，按少数股东持股比例计算应享有的净利润为 7,073,811.18 元，在 2010 年 12 月 31 日合并资产负债表中少数股东权益为 16,925,646.57 元。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）货币资金

项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			1,230,784.29			460,140.93
港币				1,100.00	0.8805	968.53
美元				100.00	6.8282	682.82
小计			1,230,784.29			461,792.28
银行存款						
人民币			221,727,891.32			301,884,424.67
港币	89.00	0.8509	75.73	992,564.76	0.8805	873,933.41
美元	251,661.95	6.6227	1,666,384.97	2,459,167.93	6.8282	16,791,690.43
欧元	3.20	8.8065	28.18	612,086.17	9.7971	5,996,669.42
小计			223,394,380.20			325,546,717.93
其他货币资金						
人民币			156,843,741.50			112,165,548.80
美元	34,138.56	6.6227	229,960.61			---
小计			157,073,702.11			112,165,548.80
合计			381,698,866.60			438,174,059.01

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	108,253,833.13	31,490,104.51
信用证保证金	---	71,377,633.13
履约保证金	48,583,102.57	9,061,044.75
合 计	156,836,935.70	111,928,782.39

在编制现金流量表时，受限制的货币资金未作为现金及现金等价物。

(二) 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
基金	300,000.00	300,000.00
合 计	300,000.00	300,000.00

注：交易性金融资产系本公司之子公司顺特电气有限公司购买的基金，在投资变现上无重大限制。

(三) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	73,856,481.17	42,658,268.10
商业承兑汇票	3,000,000.00	1,705,611.72
合 计	76,856,481.17	44,363,879.82

2、年末无已质押的应收票据。

3、年末无已贴现尚未到期的应收票据。

4、年末公司已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票 410,139,635.87 元，到期日为 2011 年 1 月至 2011 年 6 月。

5、年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款。

6、应收票据年末余额比年初余额增加 32,492,601.35 元，增加比例为 73.24%，增加原因主要为：随着销售收入增加，采用应收票据结算业务相应增加。

(四) 应收账款

1、按种类披露

种类	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
2、按组合计提坏账准备的应收账款	602,963,091.85	100%	98,067,499.50	16.26%	860,091,228.30	99.94%	112,775,445.60	13.11%
组合（按回款可能性）	602,963,091.85	100%	98,067,499.50	16.26%	860,091,228.30	99.94%	112,775,445.60	13.11%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	496,756.43	0.06%	496,756.43	100%
合计	602,963,091.85	100%	98,067,499.50	16.26%	860,587,984.73	100%	113,272,202.03	13.16%

组合中，按回款可能性大小计提坏账准备的应收账款：

分类标准	期末金额			年初金额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
初级标准	215,018,750.38	35.66%	---	---	---	---
一级标准	278,818,726.20	46.24%	13,940,936.31	762,343,156.16	88.64%	38,117,667.94
二级标准	49,998,104.17	8.29%	24,999,052.09	46,180,588.97	5.36%	23,090,294.49
三级标准	59,127,511.10	9.81%	59,127,511.10	51,567,483.17	6.00%	51,567,483.17
合计	602,963,091.85	100%	98,067,499.50	860,091,228.30	100%	112,775,445.60

2、年末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
第一名	非关联方	21,205,219.00	一年以内	3.52%
第二名	非关联方	10,739,494.50	一年以内	1.78%
第三名	非关联方	10,478,144.00	一年以内	1.74%
第四名	非关联方	10,288,340.00	一年以内	1.71%
第五名	非关联方	9,075,000.00	一年以内	1.51%
合 计		61,786,197.50		

（五）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	10,463,153.39	46.33%	88,658,980.88	93.02%
1-2 年	12,122,748.28	53.67%	6,649,410.91	6.98%
合 计	22,585,901.67	100.00%	95,308,391.79	100.00%

2、期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、预付账款年末余额比年初余额减少 72,722,490.12 元，减少比例为 76.30%，减少的主要原因是：顺特电气有限公司以经营性资产出资到顺特电气设备有限公司，顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

（六）应收股利

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	未收回原因	相关款项是否发生减值是（否）
账龄一年以内的应收股利	30,000,000.00	33,102,627.69	30,000,000.00	33,102,627.69	---	否
其中：现金股利	30,000,000.00	33,102,627.69	30,000,000.00	33,102,627.69	---	否
合 计	30,000,000.00	33,102,627.69	30,000,000.00	33,102,627.69	---	否

注：顺特电气有限公司以应付股利（顺特电气向合资公司在资产出资时转让的应付本公司股利 33,102,627.69 元）作为投入合资公司应收账款回收的担保。

(七)其他应收款

1、按种类披露

种类	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
2、按组合计提坏账准备的其他应收款	138,872,199.14	100%	20,768,514.17	14.96%	94,502,770.80	100%	22,278,843.88	23.57%
组合（按回款可能性）	138,872,199.14	100%	20,768,514.17	14.96%	94,502,770.80	100%	22,278,843.88	23.57%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	138,872,199.14	100%	20,768,514.17	14.96%	94,502,770.80	100%	22,278,843.88	23.57%

组合中，按回款可能性大小计提坏账准备的其他应收款：

分类标准	期末金额			年初金额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
初级标准	18,593,987.14	13.39%	---	20,629,676.96	21.83%	---
一级标准	96,553,994.80	69.53%	4,827,699.74	46,019,817.40	48.70%	2,300,989.91
二级标准	15,566,805.55	11.21%	7,783,402.78	15,750,844.94	16.67%	7,875,422.47
三级标准	8,157,411.65	5.87%	8,157,411.65	12,102,431.50	12.80%	12,102,431.50
合计	138,872,199.14	100%	20,768,514.17	94,502,770.80	100%	22,278,843.88

2、年末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、其他应收款年末余额比年初余额增加 44,369,428.34 元，增加比例为 46.95%，增加的主要原因是：顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围，与顺特电气设备有限公司往来未进行抵销。

(八) 存货

1、存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	151,398,562.87	42,743,926.70	108,654,636.17	238,406,338.05	42,789,089.99	195,617,248.06
低值易耗品	5,752,108.47	1,442,077.01	4,310,031.46	5,753,016.89	1,442,077.01	4,310,939.88
库存商品	219,466,459.16	15,843,771.29	203,622,687.87	366,585,310.84	4,904,982.09	361,680,328.75
在产品	12,229,803.48	1,242,161.94	10,987,641.54	65,098,827.01	315,191.79	64,783,635.22
委托加工物资	8,829,951.46	---	8,829,951.46	3,620,122.18	---	3,620,122.18
委托代销商品	541,210.26	---	541,210.26	899,516.80	---	899,516.80
合计	398,218,095.70	61,271,936.94	336,946,158.76	680,363,131.77	49,451,340.88	630,911,790.89

2、存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额			年末账面余额
			转回	转销	合并范围变动减少	
原材料	42,789,089.99	45,163.29	---	---	90,326.58	42,743,926.70
库存商品	4,904,982.09	13,630,433.89	---	---	2,691,644.69	15,843,771.29
低值易耗品	1,442,077.01	---	---	---	---	1,442,077.01
在产品	315,191.79	926,970.15	---	---	---	1,242,161.94
合计	49,451,340.88	14,602,567.33	---	---	2,781,971.27	61,271,936.94

3、存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	成本高于可变现净值	-----	-----
库存商品	成本高于可变现净值	-----	-----
低值易耗品	成本高于可变现净值	-----	-----
自制半成品	成本高于可变现净值	-----	-----

4、存货年末余额比年初余额减少 293,965,632.13 元，减少比例为 46.59%，减少原因：顺特电气有限公司以经营性资产出资到顺特电气设备有限公司，顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

（九）其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
粤财信托—“建富 110”号产品	40,000,000.00	---
合 计	40,000,000.00	---

该产品是以受托人广东粤财信托有限公司的名义运用信托资金向佛山市顺德区城区建设开发中心发放联合贷款，期限为 2 个月，于 2011 年 1 月 28 日到期，顺特电气有限公司已办理续期 2 个月至 2011 年 3 月 28 日，已到期收回。

(十)对合营企业投资和联营企业投资

(金额单位: 万元)

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
合营企业							
顺特电气设备有限公司	50%	50%	196,232.47	44,785.66	151,446.81	137,154.01	2,484.71
联营企业							
佛山市威豹金融押运有限公司	30.53%	30.53%	884.74	87.87	796.87	25.68	-0.37
广东新曜光电有限公司	25%	25%	3,350.18	-94.44	3,444.62	---	-432.16

注: 顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业, 不再纳入合并范围, 详见附注四 (三)。

(十一)长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
佛山市威豹金融押运有限公司	权益法	1,917,288.09	2,427,259.64	-1,134.71	2,426,124.93	30.53%	30.53%	---	---	---	---
广东新曜光电有限公司	权益法	10,000,000.00	---	8,611,558.72	8,611,558.72	25%	25%	---	---	---	---

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
顺特电气设备有限公司	权益法	745,000,000.00	---	584,481,128.40	584,481,128.40	50%	50%	---	---	---	---
权益法小计		756,917,288.09	2,427,259.64	593,091,552.41	595,518,812.05	---	---	---	---	---	---
南方证券股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	---	10,000,000.00	0.35%	0.35%	---	10,000,000.00	---	---
广东证券股份有限公司	成本法	9,600,000.00	9,600,000.00	---	9,600,000.00	1.56%	1.56%	---	9,600,000.00	---	---
广东北电通信设备有限公司	成本法	60,000,000.00	60,000,000.00	---	60,000,000.00	15%	15%	---	---	---	20,170,805.04
深圳市华晟达投资控股有限公司	成本法	2,430,000.00	2,430,000.00	---	2,430,000.00	0.81%	0.81%	---	2,430,000.00	---	---
广东联合包装有限公司	成本法	4,165,778.80	4,165,778.80	---	4,165,778.80	5%	5%	---	---	---	---
营口万家乐热水器有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	---	3,000,000.00	60%	60%	---	3,000,000.00	---	---
广东华南家电研究院	成本法	100,000.00	100,000.00	---	100,000.00	10%	10%	---	---	---	---
成本法小计		89,295,778.80	89,295,778.80	---	89,295,778.80	---	---	---	25,030,000.00	---	20,170,805.04
合计		846,213,066.89	91,723,038.44	593,091,552.41	684,814,590.85	---	---	---	25,030,000.00	---	20,170,805.04

(十二) 投资性房地产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
1. 账面原值合计	184,667,195.92	---	---	184,667,195.92
(1) 房屋、建筑物	95,366,995.92	---	---	95,366,995.92
(2) 土地使用权	89,300,200.00	---	---	89,300,200.00
2. 累计折旧和累计摊销合计	35,593,129.51	3,504,492.84	---	39,097,622.35
(1) 房屋、建筑物	22,151,630.18	2,159,181.12	---	24,310,811.30
(2) 土地使用权	13,441,499.33	1,345,311.72	---	14,786,811.05
3. 投资性房地产净值合计	149,074,066.41	---	3,504,492.84	145,569,573.57
(1) 房屋、建筑物	73,215,365.74	---	2,159,181.12	71,056,184.62
(2) 土地使用权	75,858,700.67	---	1,345,311.72	74,513,388.95
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计	51,879,306.94	---	---	51,879,306.94
(1) 房屋、建筑物	30,505,841.94	---	---	30,505,841.94
(2) 土地使用权	21,373,465.00	---	---	21,373,465.00
5. 投资性房地产账面价值合计	97,194,759.47	---	3,504,492.84	93,690,266.63
(1) 房屋、建筑物	42,709,523.80	---	2,159,181.12	40,550,342.68
(2) 土地使用权	54,485,235.67	---	1,345,311.72	53,139,923.95

本期折旧和摊销额 3,504,492.84 元。

注：上述投资性房地产中，原值 63,945,000.00 元、净值 27,802,461.22 元的房屋建筑物和原值 71,151,500.00 元、净值 38,802,450.53 元的土地使用权已作为本公司及广东万家乐燃气具有限公司向银行借款的抵押物；原值 31,150,700.00 元、净值 12,742,317.20 元的房屋建筑物和原值 18,148,700.00 元、净值 14,337,473.42 元的土地使用权已作为顺特电气有限公司向银行借款的抵押物。

(十三) 固定资产原价及累计折旧

1、固定资产情况

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计：	854,034,824.10	13,101,709.73	417,037,096.18	450,099,437.65
其中：房屋及建筑物	367,604,419.34	---	191,545,458.39	176,058,960.95
机器设备	395,200,904.78	4,678,007.45	174,998,170.46	224,880,741.77
运输设备	23,602,955.34	3,052,919.45	466,083.71	26,189,791.08
其他设备	59,367,958.94	1,779,048.76	49,826,143.62	11,320,864.08
固定资产装修	8,258,585.70	3,591,734.07	201,240.00	11,649,079.77
二、累计折旧合计：	553,448,972.14	31,886,102.60	231,374,670.73	353,960,404.01
其中：房屋及建筑物	209,157,363.00	11,585,670.49	83,007,091.34	137,735,942.15
机器设备	290,913,360.22	12,295,263.59	118,120,510.36	185,088,113.45
运输设备	18,791,585.14	1,556,679.16	385,727.88	19,962,536.42
其他设备	30,536,908.93	5,052,543.92	29,704,117.35	5,885,335.50
固定资产装修	4,049,754.85	1,395,945.44	157,223.80	5,288,476.49
三、固定资产账面净值合计	300,585,851.96	13,101,709.73	217,548,528.05	96,139,033.64
其中：房屋及建筑物	158,447,056.34		120,124,037.54	38,323,018.80
机器设备	104,287,544.56	4,678,007.45	69,172,923.69	39,792,628.32
运输设备	4,811,370.20	3,052,919.45	1,637,034.99	6,227,254.66
其他设备	28,831,050.01	1,779,048.76	25,174,570.19	5,435,528.58
固定资产装修	4,208,830.85	3,591,734.07	1,439,961.64	6,360,603.28
四、减值准备合计	22,514,319.48	---	11,556,457.13	10,957,862.35
其中：房屋及建筑物	4,347,527.41	---	2,447,224.71	1,900,302.70
机器设备	17,680,155.03	---	8,622,595.38	9,057,559.65
运输设备	2,987.00	---	2,987.00	---
其他设备	483,650.04	---	483,650.04	---
固定资产装修	---	---	---	---

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
五、固定资产账面价值合计	278,071,532.48	13,101,709.73	205,992,070.92	85,181,171.29
其中：房屋及建筑物	154,099,528.93	---	117,676,812.83	36,422,716.10
机器设备	86,607,389.53	4,678,007.45	60,550,328.31	30,735,068.67
运输设备	4,808,383.20	3,052,919.45	1,634,047.99	6,227,254.66
其他设备	28,347,399.97	1,779,048.76	24,690,920.15	5,435,528.58
固定资产装修	4,208,830.85	3,591,734.07	1,439,961.64	6,360,603.28

本年折旧额 18,217,469.58 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 376,656.69 元。

2、用于担保的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
房屋及建筑物	179,357,271.02	151,817,407.04	---	27,539,863.98

3、固定资产账面价值年末余额比年初余额减少 192,890,361.19 元，减少比例为 69.37%，

减少主要原因是：顺特电气有限公司以经营性资产出资到顺特电气设备有限公司，顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围。

(十四) 在建工程

1、在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
ERP 工程	3,417,740.00	1,025,322.00	2,392,418.00	3,417,740.00	1,025,322.00	2,392,418.00
零星工程	2,238,504.28	---	2,238,504.28	2,009,310.53	---	2,009,310.53
合计	5,656,244.28	1,025,322.00	4,630,922.28	5,427,050.53	1,025,322.00	4,401,728.53

2、重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定 资产	其他减少	工程投 入占预 算比例 (%)	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本 年利息资 本化金额	本年利 息资本 化率 (%)	资金 来源	年末余额
ERP 工程	---	3,417,740.00	---	---	---	---	2001 年购建	---	---	---	自有	3,417,740.00
零星工程—PDM 系统扩展	495,000.00	346,500.00	148,500.00	---	495,000.00	---	---	---	---	---	自有	---
零星工程—商务智能项目	---	1,286,153.84	952,350.44	---	---	---	---	---	---	---	自有	2,238,504.28
零星工程—钎焊炉生产线	---	237,405.76	---	237,405.76	---	---	---	---	---	---	自有	---
合计		5,287,799.60	1,100,850.44	237,405.76	495,000.00			---	---			5,656,244.28

3、在建工程减值准备

项目名称	年初余额	本年增加	本年减少（注）	年末余额	计提原因
ERP 工程	1,025,322.00	---	---	1,025,322.00	---
合计	1,025,322.00	---	---	1,025,322.00	---

在建工程减值准备计提原因是：ERP 工程自 2001 年购建以来未启用，按余额的 30%计提减值准备。

(十五) 无形资产

1、无形资产情况

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
1、账面原值合计	355,285,448.51	5,102,339.57	51,666,519.41	308,721,268.67
(1) 土地使用权	42,830,089.55	4,374,544.70	47,204,634.25	---
(2) 专有技术	3,512,410.00	---	962,842.54	2,549,567.46
(3) 软件系统	8,942,948.96	727,794.87	3,499,042.62	6,171,701.21
(4) 商标权	300,000,000.00	---	---	300,000,000.00
2、累计摊销合计	170,154,510.31	15,811,275.17	14,921,216.86	171,044,568.62
(1) 土地使用权	5,995,465.58	984,488.90	6,979,954.48	---
(2) 专有技术	1,417,477.94	177,075.58	262,026.06	1,332,527.46
(3) 软件系统	4,141,567.11	1,730,758.98	1,860,284.93	4,012,041.16
(4) 商标权	158,599,999.68	12,918,951.71	5,818,951.39	165,700,000.00
3、无形资产账面净值合计	185,130,938.20	---	---	137,676,700.05
(1) 土地使用权	36,834,623.97	---	---	---
(2) 专有技术	2,094,932.06	---	---	1,217,040.00
(3) 软件系统	4,801,381.85	---	---	2,159,660.05
(4) 商标权	141,400,000.32	---	---	134,300,000.00
4、无形资产减值准备合计	148,957,066.00	---	---	134,300,000.00
(1) 土地使用权	14,657,066.00	---	14,657,066.00	---
(2) 专有技术	---	---	---	---
(3) 软件系统	---	---	---	---
(4) 商标权	134,300,000.00	---	---	134,300,000.00
无形资产账面价值合计	36,173,872.20	---	---	3,376,700.05
(1) 土地使用权	22,177,557.97	---	---	---
(2) 专有技术	2,094,932.06	---	---	1,217,040.00
(3) 软件系统	4,801,381.85	---	---	2,159,660.05
(4) 商标权	7,100,000.32	---	---	---

(十六) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
模具费	8,369,522.08	12,901,845.55	13,079,956.22	---	8,191,411.41	---
ERP 技术使用费	228,544.31	---	228,544.31	---	---	---
装修费	4,864.00	---	4,864.00	---	---	---
合计	8,602,930.39	12,901,845.55	13,313,364.53	---	8,191,411.41	---

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产

项目	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	13,819,326.29	19,569,905.42
公允价值变动	---	950,248.56
应付工资	---	1,876,756.58
长期股权投资	26,873,125.00	---
小计	40,692,451.29	22,396,910.56

2、引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	92,128,841.96
长期股权投资	179,154,166.67
小计	271,283,008.63

(1) 因长期股权投资而确认的递延所得税资产是本年度顺特电气有限公司以经营性资产投入顺特电气设备有限公司而产生的溢价，在合并时抵消未实现利润（减少长期股权投资的账面价值）及本年度所得税率 15% 对应而确认的递延所得税资产。

(2) 由于顺特电气有限公司主要经营资产已投入顺特电气设备有限公司，预期未来无足够的应纳税所得额转化其他项目对应的递延所得税资产，故除长期投资外，对其他资产负债项目的计税基数差异未确认递延所得税资产。

3、未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

(1) 可抵扣暂时性差异	311,171,600.50	303,963,229.07
(2) 可抵扣亏损	37,995,880.20	27,287,623.75
合计	349,167,480.70	331,250,852.82

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

项目	年末余额	年初余额	备注
2010 年度	---	31,458.47	
2011 年度	184,662.22	184,662.22	
2012 年度	104,205.78	104,205.78	
2013 年度	1,559,735.19	1,559,735.19	
2014 年度	25,407,562.09	25,407,562.09	
2015 年度	10,739,714.92	---	
合计	37,995,880.20	27,287,623.75	

(十八) 资产减值准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少			年末余额
			转回	转销	合并范围变动减少	
坏账准备	135,551,045.90	31,695,665.77	---	23,021,795.41	25,388,902.59	118,836,013.67
存货跌价准备	49,451,340.88	14,602,567.33	---	---	2,781,971.27	61,271,936.94
长期股权投资减值准备	25,030,000.00	---	---	---	---	25,030,000.00
投资性房地产减值准备	51,879,306.94	---	---	---	---	51,879,306.94
固定资产减值准备	22,514,319.48	---	---	11,556,457.13	---	10,957,862.35
在建工程减值准备	1,025,322.00	---	---	---	---	1,025,322.00
无形资产减值准备	148,957,066.00	---	---	14,657,066.00	---	134,300,000.00
合计	434,408,401.20	46,298,233.10	---	49,235,318.54	28,170,873.86	403,300,441.90

(十九) 短期借款

1、短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	220,000,000.00	160,000,000.00
保证借款	149,000,000.00	313,000,000.00
质押借款	---	373,100,000.00
合计	369,000,000.00	846,100,000.00

2、抵押借款年末余额为人民币 220,000,000.00 元，以本公司、广东万家乐燃气具有限公司及广州华新机电设备有限公司的房屋建筑物提供抵押担保，同时由广州三新实业有限公司提供保证担保。

3、保证借款年末余额为人民币 149,000,000.00 元，其中：

保证借款中 49,000,000.00 元由广州三新实业有限公司提供保证担保；100,000,000.00 元由顺特电气有限公司和广东万家乐燃气具有限公司提供保证担保。

4、短期借款年末余额比年初余额减少 477,100,000.00 元，减少比例为 56.39%，减少原因为：已偿还部分到期借款。

(二十) 交易性金融负债

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融负债	---	6,334,990.40
合计	---	6,334,990.40

(二十一) 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	124,613,046.59	59,849,169.94
合计	124,613,046.59	59,849,169.94

1、下一会计期间将到期的金额 124,613,046.59 元。

2、应付票据年末余额比年初余额增加 64,763,876.56 元，增加比例为 108.21%，增加主要原因是：随着采购业务增加，采用应付票据结算业务相应增加。

(二十二) 应付账款

1. 账龄分析

账龄	年末余额	年初余额
----	------	------

1 年以内	600,495,365.19	357,062,479.96
1-2 年	1,691,991.98	1,584,541.79
2-3 年	785,933.49	1,452,918.68
3 年以上	12,836,254.02	12,620,105.81
合计	615,809,544.68	372,720,046.24

2、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末余额中无欠关联方款项。

4、账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	金额	未结转原因	备注（报表日后已还款的应予注明）
顺德市国达电气有限公司	2,786,864.63	尚未结算	
中山南光捷佳电器有限公司	600,000.00	尚未结算	
顺德区均安镇凌沿长兴电器厂	599,283.49	尚未结算	
顺德市蚬华电风扇厂	510,832.14	尚未结算	
上海整流器总厂	449,162.00	尚未结算	
合计	4,946,142.26		

5、应付账款年末余额比年初余额增加 243,089,498.44 元，增加比例为 65.22%，增加主要原因是：顺特电气设备有限公司自 2010 年 12 月起由子公司转为合营企业，不再纳入合并范围，与顺特电气设备有限公司往来未进行抵销。

（二十三）预收款项

1. 账龄分析

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	118,671,964.76	143,432,806.14
1-2 年	40,055,656.91	6,104,971.67
2-3 年	5,658,044.16	6,506,115.81
3 年以上	14,453,390.74	15,272,881.01
合计	178,839,056.57	171,316,774.63

2、年末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末余额中无预收关联方款项。

4、账龄超过 1 年的大额预收款项：

单位名称	金额	未结转原因	备注（报表日后已
------	----	-------	----------

			还款的应予注明)
南京汤山建设投资发展有限公司	11,760,728.31	尚未交付产品	
T M S Power LLC	1,297,819.19	尚未交付产品	
国投酒泉第一风电有限公司	1,117,293.50	尚未交付产品	
西安市地下铁道有限责任公司	9,298,980.00	尚未交付产品	
依兰龙源汇能风力发电有限公司	1,991,040.00	尚未交付产品	
合计	25,465,861.00		

(二十四) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	12,961,436.16	89,322,064.51	100,991,122.19	1,292,378.48
(2) 职工福利费	---	7,501,283.24	7,501,283.24	---
(3) 社会保险费	---	10,307,874.46	10,307,874.46	---
其中：医疗保险费	---	3,861,211.88	3,861,211.88	---
基本养老保险费	---	5,521,526.74	5,521,526.74	---
年金缴费	---	---	---	---
失业保险费	---	271,244.26	271,244.26	---
工伤保险费	---	483,062.41	483,062.41	---
生育保险费	---	170,829.17	170,829.17	---
(4) 住房公积金	---	183,707.65	183,707.65	---
(5) 工会经费和职工教育经费	7,861,218.44	314,724.32	4,542,063.60	3,633,879.16
(6) 非货币性福利	---	---	---	---
(7) 因解除劳动关系给予的补偿	---	---	---	---
(8) 其它	---	1,011,211.52	1,011,211.52	---
合计	20,822,654.60	108,640,865.70	124,537,262.66	4,926,257.64

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 3,633,879.16 元。

应付职工薪酬年末余额比年初余额减少 15,896,396.96 元，减少比例为 76.34%，减少主要原因是：上年应付职工薪酬在本年支付。

(二十五) 应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	26,048,862.49	77,342,604.42

营业税	2,790,837.61	2,651,875.48
城市维护建设税	761,862.14	2,744,304.30
教育费附加	214,806.52	636,059.29
河道管理费	381,657.28	322,233.52
企业所得税	36,903,179.81	22,866,962.80
个人所得税	219,307.89	285,651.18
房产税	1,184,597.27	2,329,026.24
印花税	93,241.13	598,070.68
土地增值税	---	900.00
土地使用税	604,099.94	496,515.55
合计	69,202,452.08	110,274,203.46

应交税费年末余额比年初余额减少 41,071,751.32 元，减少比例为 37.24%，减少主要原因是：上年应交税费在本年缴纳。

(二十六) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	573,743.99	609,437.83
合计	573,743.99	609,437.83

(二十七) 应付股利

单位名称	年末余额	年初余额	超过一年未支付原因
中国工商银行广东省信托投资公司	746,666.60	746,666.60	未领取
中国银行广州信托咨询公司	492,800.00	492,800.00	未领取
其他	112.00	112.00	未领取
合计	1,239,578.60	1,239,578.60	

(二十八) 其他应付款

1. 其他应付款情况

项目	年末余额	年初余额
押金、保证金	26,575,496.17	14,337,106.43

应付暂收款	34,244,854.33	83,152,861.06
合计	60,820,350.50	97,489,967.49

2、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、年末余额中无欠关联方款项。

4、账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	金额	未偿还原因	备注（报表日后已还款的应予注明）
汇洋置业有限公司	3,417,300.00	未结算	
合计	3,417,300.00		

5、其他应付款年末余额比年初余额减少 36,669,616.99 元，减少比例为 37.61%，减少主要原因是：预提费用减少。

（二十九）其他非流动负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注说明
佛山市顺德区经济贸易局	4,897,608.00	---	17,933.00	4,879,675.00	
佛山市顺德区科技局	2,000,000.00	---	---	2,000,000.00	
省部产学研合作示范基地和创新平台项目等	---	3,700,000.00	---	3,700,000.00	
07 年粤港招标项目	2,031,378.85	---	2,031,378.85	---	
08 年省财政企业挖潜资金技术改造项目	600,000.00	2,500,000.00	---	3,100,000.00	
其他	7,073,404.72	---	7,073,404.72	---	
合计	16,602,391.57	6,200,000.00	9,122,716.57	13,697,675.00	

(三十) 股本

项目	年初余额	本年变动增（+）减（-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份	177,338,647	---	35,465,854	---	-200,674,751	-165,208,897	12,129,750
(1) 国家持股	---	---	---	---	---	---	---
(2) 国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---
(3) 其他内资持股	177,338,647	---	35,465,854	---	-200,674,751	-165,208,897	12,129,750
其中：							
境内法人持股	177,301,147	---	35,460,229	---	-200,665,376	-165,205,147	12,096,000
境内自然人持股	37,500	---	5,625	---	-9,375	-3,750	33,750
(4) 外资持股	---	---	---	---	---	---	---
其中：							
境外法人持股	---	---	---	---	---	---	---
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---	---
有限售条件股份合计	---	---	---	---	---	---	---
2. 无限售条件流通股份							
(1) 人民币普通股	398,341,353	---	79,670,146	---	200,674,751	280,344,897	678,686,250
(2) 境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
(3) 境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
(4) 其他	---	---	---	---	---	---	---
无限售条件流通股份合计	398,341,353	---	79,670,146	---	200,674,751	280,344,897	678,686,250
合计	575,680,000	---	115,136,000	---	---	115,136,000	690,816,000

(三十一) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他资本公积：				
被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	55,569,471.08	---	---	55,569,471.08
其他	16,685,905.59	---	---	16,685,905.59
合计	72,255,376.67	---	---	72,255,376.67

(三十二) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	31,139,428.62	18,980,141.17	---	50,119,569.79
合计	31,139,428.62	18,980,141.17	---	50,119,569.79

根据 2010 年 1 月 28 日第六届董事会第十九次会议决议，按 10%的比例提取法定盈余公积 18,980,141.17 元。

(三十三) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	179,846,747.76	---
调整 年初未分配利润合计数（调整+，调减-）	---	---
调整后 年初未分配利润	179,846,747.76	---
加：本年归属于母公司所有者的净利润	130,026,721.74	---
减：提取法定盈余公积	18,980,141.17	---
提取任意盈余公积	---	---
提取储备基金	---	---
提取企业发展基金	---	---
提取职工奖励及福利基金	---	---
提取一般风险准备	---	---
转作股本的普通股股利	115,136,000.00	---
应付普通股股利	34,540,800.00	---
年末未分配利润	141,216,528.33	---

(三十四) 营业收入及营业成本

1、营业收入及营业成本

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	2,766,517,597.64	2,689,575,940.50
其他业务收入	65,396,277.16	63,179,361.04
主营业务成本	2,035,396,369.95	1,866,954,238.81
其他业务成本	46,516,496.66	47,160,381.00

2、主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
（1）工业	2,760,187,207.04	2,030,833,953.96	2,683,132,612.07	1,861,791,654.44
（2）旅游饮食服务业	6,330,390.60	4,562,415.99	6,443,328.43	5,162,584.37
合计	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95	2,689,575,940.50	1,866,954,238.81

3、主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
变压器系列	1,079,451,538.99	736,624,705.44	1,534,845,945.89	1,002,774,450.16
热水器、灶具系列等	1,358,193,216.02	1,029,795,895.01	1,060,093,505.49	784,003,755.08
电力线缆	328,872,842.63	268,975,769.50	94,636,489.12	80,176,033.57
合计	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95	2,689,575,940.50	1,866,954,238.81

4、主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	650,501,135.33	464,392,658.07	696,036,005.64	477,030,345.95
华东地区	454,038,139.09	334,328,030.93	451,636,163.89	316,602,107.57
华南地区	784,555,615.05	584,848,012.77	680,309,396.19	497,915,952.75
华中地区	268,970,632.16	190,648,068.48	190,727,282.42	132,281,540.78
西南地区	69,845,631.04	50,869,303.14	43,739,876.80	30,995,604.40
西北地区	121,694,911.06	86,770,747.05	108,997,388.73	76,686,292.62
出口	11,926,487.47	10,628,753.76	173,285,040.83	120,591,311.95
东北地区	55,199,122.04	45,563,120.77	307,269,492.62	181,663,891.02
其他地区	349,785,924.40	267,347,674.98	37,575,293.38	33,187,191.77
合计	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95	2,689,575,940.50	1,866,954,238.81

(三十五) 营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	321,864.53	272,903.28	3-5%
城市维护建设税	6,762,598.64	5,324,777.05	7%
教育费附加	3,277,592.92	2,281,808.84	3%
堤围防护费	179,499.60	260,306.57	0.12%
合计	10,541,555.69	8,139,795.74	

(三十六) 销售费用、管理费用、财务费用

1. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
销售费用合计	467,135,554.74	416,634,011.29
主要明细：工资	44,279,282.89	33,644,379.06
福利费	1,520,228.21	47,201.69
折旧费	839,230.33	820,029.90
办公费	2,543,870.16	2,304,781.18
差旅费	23,250,067.40	27,306,781.19
运输费	63,608,538.82	63,117,352.82
包装费	9,073,523.61	11,039,819.69
保险费	1,193,728.88	1,047,737.74
邮电费	1,813,369.69	1,504,378.66
广告费	28,705,419.78	20,672,379.86
技术服务费	6,344,258.80	8,062,125.99
汽油费	4,073,822.59	9,851,919.35
安装费	2,320,498.29	4,942,116.19
中标服务费	2,221,239.26	4,117,475.42
售后服务费	42,105,683.77	28,954,808.04
促销经费	31,450,266.61	36,416,076.55
网络建设费	47,421,623.95	28,925,108.94
咨询费	51,016,544.10	70,055,819.39
会议费	2,904,101.82	3,664,943.80

2. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用合计	214,485,065.54	181,410,195.48
主要明细：工资	55,855,516.65	41,292,184.28
福利费	12,895,580.85	8,412,194.21
办公费	1,704,923.43	1,484,082.82
邮政电话费	2,510,406.43	2,430,041.68
差旅费	2,407,303.88	2,750,707.06
车辆费用	3,966,618.33	3,439,478.24
修理费	7,425,017.72	6,118,320.24
低值易耗品摊销	1,935,524.41	1,632,907.53
折旧费	14,329,064.68	14,423,527.61
绿化费	1,143,439.50	1,009,202.20
职工保险费	13,228,690.88	11,951,712.78
中介机构费	2,125,167.00	1,376,175.00
无形资产摊销	17,156,586.89	16,054,810.75
工会经费	1,198,428.11	448,491.08
业务接待费	3,489,997.82	3,795,049.19
董事会经费	1,213,610.20	822,518.70
水电费	4,126,520.52	4,118,718.22
税金	4,824,090.95	5,185,355.09
咨询费	1,658,500.00	1,680,540.00
研究开发费	20,781,216.64	17,984,812.04
堤围防护费	4,249,844.35	2,886,283.22

3. 财务费用

类别	本年发生额	上年发生额
利息支出	41,179,829.08	57,845,607.18
减：利息收入	5,034,741.05	4,229,722.54
汇兑损益	-2,942,136.12	207,895.79
其他	2,822,421.62	6,775,284.23
合计	36,025,373.53	60,599,064.66

(三十七) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	31,695,665.77	8,875,691.08
存货跌价损失	14,602,567.33	4,580,701.75
合计	46,298,233.10	13,456,392.83

(三十八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融负债	6,334,963.93	3,761,009.60
合计	6,334,963.93	3,761,009.60

(三十九) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产收益	-6,544,917.85	---
成本法核算的长期股权投资收益	20,170,805.04	30,089,580.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,126,094.80	1,517,064.62
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,391,000.00	3,070,900.00
合计	10,108,792.39	34,677,544.62

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
广东北电通信设备有限公司	20,170,805.04	30,000,000.00	分红减少
合计	20,170,805.04	30,000,000.00	

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
佛山市威豹金融押运有限公司	-1,134.71	1,517,064.62	经营业绩下降
广东新曜光电有限公司	-1,388,441.28	---	
顺特电气设备有限公司	263,481.19	---	
合计	-1,126,094.80	1,517,064.62	

4、投资收益的说明：本公司投资收益汇回无重大限制。

5、投资收益本年金额比上年金额减少 24,568,752.23 元，减少比例为 70.85%，减少原因为：被投资单位分红减少。

(四十) 营业外收入

1、营业外收入情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	201,259,279.63	4,869,695.44	201,259,279.63
其中：处置固定资产利得	14,218,893.82	4,869,695.44	14,218,893.82
处置无形资产利得	187,040,385.81	---	187,040,385.81
政府补助	25,529,687.57	25,395,064.60	25,529,687.57
其他	3,203,214.93	3,118,478.02	3,203,214.93
合计	229,992,182.13	33,383,238.06	229,992,182.13

注：营业外收入本年金额比上年金额增加 196,608,944.07 元，增加比例为 588.95%，增加主要原因是：本年度顺特电气有限公司以经营性资产投入顺特电气设备有限公司而产生的资产溢价，其中计入本年损益的商标权溢价 18,250 万元。

2、政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	说明
(1) 企业自主创新奖励款	---	165,000.00	
(2) “促进投保出口信用保险”专项资金	---	1,262,442.22	
(3) 顺德区科技经费(省信息化先进技改配套资金)	---	500,000.00	
(4) 2009 年广东省建设现代产业体系技术创新滚动计划切块项目资金(第一批)	---	500,000.00	
(5) 顺德区信息化与工业化融合发展专项资金(电力变压器智能优化设计)	---	200,000.00	
(6) 机电高新技术产品一般贸易出口退税征退差扶持	---	173,536.00	

项目	本年发生额	上年发生额	说明
资金			
(7) 佛山市科技发展专项资金（非晶合金干变）	---	100,000.00	
(8) 2008 年顺德区科技经费补贴	93,000.00	200,000.00	科研经费
(9) 佛山顺德经济贸易局 2006 年度中小企业开拓国际市场配套资金	---	25,000.00	
(10) 顺德区财政局 2008 年市经济科技发展专项资金（企业信息化公共服务平台建设项目	---	60,000.00	
(11) 顺德区实施名牌战略奖励	---	200,000.00	
(12) 顺德区人民政府招商引资项目奖励		19,500,000.00	
(13) 企业博士后科研工作站启动经费	100,000.00	---	
(14) 顺德区企业工业设计中心项目资金补贴	200,000.00	---	
(15) 中小企业技术改造资金	500,000.00	---	
(16) 2007 年粤港项目招标经费	2,031,378.85	---	
(17) 2009 年广东省下乡产品流通网络建设项目资金	500,000.00	---	
(18) 财政扶持资金	109,353.00	---	
(19) 扶持困难企业社会保险补贴款	1,920,000.00	---	
(20) 2009 年企业自主创新奖励款	115,000.00	---	
(21) 2009 年省财政挖潜发改造项目	1,000,000.00	---	
(22) 顺德区政府补贴“万家乐村”周边基础设施建设	15,000,000.00	---	
(23) 2010 年省中小企业发展专项资金	300,000.00	---	
(24) 其他	3,660,955.72	2,509,086.38	
合计	25,529,687.57	25,395,064.60	

3、计入递延收益的政府补助

项目	年初账面余额	当年增加	当年减少	年末账面余额
计入递延收益的政府补助	16,602,391.57	6,200,000.00	9,122,716.57	13,697,675.00

(四十一) 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	29,844,949.02	830,399.78	29,844,949.02
其中：固定资产处置损失	29,844,949.02	830,399.78	29,844,949.02
无形资产处置损失	---	---	---
债务重组损失	---	---	---
非货币性资产交换损失	---	---	---
对外捐赠	150,000.00	---	150,000.00
其中：公益性捐赠支出	150,000.00	---	150,000.00
盘亏损失	2,354,870.46	---	2,354,870.46
其他	1,346,370.77	2,146,969.01	1,346,370.77
合计	33,696,190.25	2,977,368.79	33,696,190.25

注：营业外支出本年金额比上年金额增加 30,718,821.46 元，增加比例为 1,031.74%，增加主要原因是：处置固定资产损失。

(四十二) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	63,197,531.11	35,594,576.7
递延所得税调整	-18,295,540.73	-1,671,305.17
合计	44,901,990.38	33,923,271.53

(四十三) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	期末余额	年初余额
基本每股收益	0.19	0.27
稀释每股收益	0.19	0.27

上述数据采用以下计算公式计算而得：

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si×Mi÷M0—Sj×Mj÷M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

由于本公司无可转换公司债券、认股权证、股份期权等具有稀释性的潜在普通股存在，故稀释每股收益的计算与基本每股收益相同

(四十四) 现金流量表附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
利息收入	5,034,741.05
商标费收入	782,281.00
租金	3,049,363.00
补贴收入	19,924,904.00
收到往来款	196,994,260.33
其他	544,458.61
合计	226,330,007.99

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
研发费	15,552,164.16

差旅费	31,936,608.76
包装费	8,198,047.58
保险费	1,152,985.00
会议费	3,341,236.32
售后服务费/网络建设费	123,048,543.50
办公费	2,846,504.39
各项修理费	13,284,036.16
邮电费	3,167,794.60
业务招待费	24,771,655.13
车辆费等	2,595,407.51
董事会费用	1,023,610.20
证券业务费	491,800.00
运输费	40,022,576.68
广告费	28,297,364.78
水电费	2,702,824.76
咨询费	21,285,702.74
技术服务费	6,344,258.80
汽油费	9,303,820.27
中标服务费	2,221,239.26
交通杂费	5,302,215.81
预提费用	48,372,813.57
往来款	82,141,647.76
其他	11,150,135.45
合计	488,554,993.19

3、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
收回银承汇票\保函等的保证金	38,974,804.64
合计	38,974,804.64

4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
融资顾问费、评估费、保险费等	1,622,503.94

支付银承汇票\保函等的保证金	97,764,223.56
合计	99,386,727.50

(四十五) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	143,352,983.41	193,322,373.69
加：资产减值准备	18,172,523.03	13,456,392.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,045,283.72	36,272,521.19
无形资产摊销	17,156,586.89	16,179,776.97
长期待摊费用摊销	5,470,114.80	4,067,563.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-169,973,780.49	-4,039,295.66
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	72,577.22	---
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-6,334,963.93	-3,761,009.60
财务费用（收益以“－”号填列）	42,507,198.65	60,661,731.62
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,108,792.39	-34,677,544.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-18,295,540.72	-1,671,305.17
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	---	---
存货的减少（增加以“－”号填列）	4,111,923.73	-1,838,830.82
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-252,777,403.46	193,621,458.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	184,822,888.72	-141,600,740.31
其他	-439,213.77	-2,128,170.47
经营活动产生的现金流量净额	-8,217,614.59	327,864,921.34
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	224,861,930.90	326,245,276.62
减：现金的年初余额	326,245,276.62	279,862,681.98

项 目	本年金额	上年金额
加：现金等价物的期末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	-101,383,345.72	46,382,594.64

2、现金和现金等价物的构成：

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	224,861,930.90	326,245,276.62
其中：库存现金	1,230,784.29	461,792.28
可随时用于支付的银行存款	223,401,186.00	325,546,717.93
可随时用于支付的其他货币资金	229,960.61	236,766.41
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	224,861,930.90	326,245,276.62

注：现金和现金等价物不含母公司或子公司使用受限制的现金和现金等价。

六、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况（金额单位：万元）

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)	本公司最终 控制方	组织机构代 码
广州三新实业有限公司	间接控股股东	有限公司	广州	张明园	房地产开发经营等	30,000.00	24.70%	24.70%	张明园	19106265-X
广州汇顺投资有限公司	控股股东	有限公司	广州	张明园	投资	1,000.00	24.70%	24.70%	张明园	72680141-3

本公司的母公司注册资本（或实收资本、股本）变化情况：（金额单位：万元）

母公司名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
广州三新实业有限公司	30,000	---	---	30,000
广州汇顺投资有限公司	1,000	---	---	1,000

(二) 本企业的子公司情况：（金额单位：万元）

（金额单位：万元）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
广东万家乐燃气具有限公司	控股子公司	中外合资	顺德	李智	制造业	USD4,156.00	75%	75%	61746818-0
顺特电气有限公司	控股子公司	有限公司	顺德	李智	制造业	15,922.00	92.46%	92.46%	74998062-9
佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司	控股子公司	有限公司	顺德	李智	物业管理等	500.00	70%	70%	74298219-7
佛山万家乐电器有限公司	控股子公司	有限公司	顺德	李智	电器制造	1,000.00	90%	90%	76493647-4

(三) 本企业的合营和联营企业情况

详见附注长期股权投资中合营企业和联营企业的主要信息。

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
营口万家乐热水器有限公司	被投资单位	---
广州华新机电设备有限公司	母公司的全资子公司	19066976-7

(五) 关联方交易

1、关联托管情况

(1) 公司受托管理情况

委托方名称	受托方名称	受托资产 类型	受托起始 日	受托终止 日	托管费定价 依据	年度确认的 托管收益
广州三新实业有限公司	佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司	两宗物业	2008 年	未定	---	---

关联托管情况说明：作为本公司股权分置改革对价之一，由本公司控股股东广州汇顺投资有限公司之实际控制人广州三新实业有限公司收购的本公司不良资产中的两宗物业，其日常管理和租金收取工作仍由佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司代为承担。

2、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
广东万家乐燃气具有限公司 广州华新机电设备有限公司 广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	60,000,000.00	2010.3.29	2011.3.28	否
广东万家乐燃气具有限公司 广州华新机电设备有限公司 广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	60,000,000.00	2010.4.29	2011.4.28	否
广东万家乐燃气具有限公司 广州华新机电设备有限公司 广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	40,000,000.00	2010.5.26	2011.5.25	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	49,000,000.00	2010.7.26	2011.7.21	否
顺特电气有限公司 广东万家乐燃气具有限公司	广东万家乐股份有限公司	60,000,000.00	2010.7.29	2011.7.28	否
顺特电气有限公司 广东万家乐燃气具有限公司	广东万家乐股份有限公司	40,000,000.00	2010.8.13	2011.8.12	否
广州三新实业有限公司	广东万家乐燃气具有限公司	40,000,000.00	2010.3.19	2011.3.18	否

3、关联方应收应付款项

(1) 公司应收关联方款项

项目	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	营口万家乐热水器有限公司	31,518.02	31,518.02	31,518.02	31,518.02
其他应收款					
	营口万家乐热水器有限公司	1,935,667.84	1,935,667.84	1,935,667.84	1,935,667.84

(2) 公司应付关联方款项

项目	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款			
	佛山市威豹金融押运有限公司	1,140,000.00	340,000.00

七、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

至 2010 年 12 月 31 日，本公司不存在可能会对公司财务状况产生重大不利影响的未决诉讼或未决仲裁事项。

(二) 纳入合并范围的公司之间担保情况：

本公司为顺特电气有限公司银行保函 RMB20,115.62 万元、USD1,662.67 万元、EUR3.03 万元提供担保。

广东万家乐燃气具有限公司、顺特电气有限公司为本公司的银行借款人民币 309,000,000.00 元提供担保。

广东万家乐燃气具有限公司为顺特电气有限公司的银行保函 RMB103.84 万元提供担保。

八、承诺事项

(一) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

2010 年 11 月 19 日，本公司与广州三新控股集团有限公司（简称“三新控股”）、自然人容雷签署了《增资协议》，共同向广东新曜光电有限公司以现金增资 24,000 万元，将其注册资本由原 4,000 万元人民币增至 28,000 万元人民币，其中本公司拟向新曜光电以现金增资 7,400 万元，增资后本公司累计出资额为 8,400 万元，持股比例由 25%提高至 30%。

(二) 其他重大财务承诺事项

(1) 截止 2010 年 12 月 31 日，“万家乐”商标的 44 个注册号已作为顺特电气有限公司融资的质押物，担保融资额度为人民币 325,453,100.00 元；“顺特电气”、“顺特”、“SUNTEN”注册商标第 1195491、1376129、1376130、1713913、1713914、1713915、1713916、1797854 号已作为顺特电气有限公司融资的质押物，担保融资额度为人民币 25,298 万元以内；

(2) 固定资产的抵押担保情况如附注五、(十)、(十一)；

(3) 无形资产的抵押担保情况如附注五、(十三)。

九、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

2011 年 4 月 19 日，经本公司第七届董事会第七次会议决议，本公司 2010 年度利润分配预案为：2010 年度利润不分配。

十、其他重要事项说明

(一) 租赁

经营租赁

本公司各类租出资产情况如下：

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
房屋建筑物	93,690,266.63	97,194,759.47
合计	93,690,266.63	97,194,759.47

（二）对广东万家乐燃气具有限公司增资事项

2010年12月16日，经本公司第七届董事会第五次会议决议，本公司拟对广东万家乐燃气具有限公司增资23,200万元，其中：以“万家乐”和“乐万家”系列商标的商标权作价出资8,000万元；以本公司持有的佛山万家乐电器有限公司的90%股权作价出资1,200万元；以现金出资14,000万元。

广东万家乐燃气具有限公司原系中外合资企业，因其原外方股东祥裕发展有限公司（持有广东万家乐燃气具有限公司25%的股权）无意对广东万家乐燃气具有限公司增资，亦不愿其股权在本公司单方增资后被稀释，经协商，本公司以3,090万元人民币的价格收购祥裕发展有限公司持有的广东万家乐燃气具有限公司25%的股权。该项股权转让已于2010年12月10日经佛山市顺德区经济促进局批准，广东万家乐燃气具有限公司的企业类型变更为内资有限责任公司，成为本公司的独资子公司。上述股权转让款本公司已于2011年3月2日支付，广东万家乐燃气具有限公司已于2011年3月11日办理工商变更登记。

（三）合资事项

顺特电气有限公司（以下简称“顺特电气”）与阿海珐输配电控股有限公司合资成立的顺特电气设备有限公司（以下简称“合资公司”）于2009年12月4日成立，双方股东各占50%股权，合资公司在2009年度没有业务发生，2010年2月正式营业。

合资公司注册资本14.9亿元人民币，其中顺特电气以经评估的净资产（包括土地、商标等无形资产）7.45亿元出资，占注册资本50%，自2010年2月1日起，顺特电气出资资产已交付合资公司营运，主要经营业务均已转入合资公司进行。

合资公司成立后，顺特电气已不再具备与其原有业务相关的销售合同的履行条件，对于在顺特电气名下的已交货合同的未履行义务及未交货合同的履行义务合同及相关事宜双方约定：

对未交货合同应尽最大可能将其履约主体变更为合资公司；对经过努力，客户仍不愿变更的未交货合同，顺特电气为未交货合同权利、义务法律意义上的名义主体，实际履约主体为合资公司；未交货合同以委托方式由顺特电气委托合资公司代为履行合同约定的义务；未交货合同的收益全部归合资公司；与此相对应，代为履行该合同义务所发生的全部成本、费用以及该合同的实际履约责任和履约风险亦全部由合资公司承担。

如因合资公司未履行该等合同约定的义务而导致本公司被客户追究违约责任，顺特电气有权要求并合资公司有义务承担因该等违约造成的全部经济损失，但合资公司不承担任何间接的、非

直接的、结果性损失，并且在法律允许的范围内，合资公司在任何合同项下的全部责任不应超过该合同金额。

经顺特电气与合资公司协商，对顺特电气原应收帐款（包括转入及未转入合资公司的应收帐款）在 1-2 年期间（具体视顺特电气应收帐款回收情况定）内承担如下共同但有区别的管理、处置责任：

对转入合资公司应收帐款的追收、管理责任以合资公司为主，顺特电气予以配合、协助；对未转入合资公司的顺特电气应收帐款的追收、管理责任以顺特电气为主，合资公司予以配合、协助。

顺特电气进一步同意，以应付股利（包括顺特电气向合资公司在资产出资时转让的应付股利（应付本公司 33,102,627.69 元）和合资公司在出资日之后产生的应付股利）作为投入合资公司应收账款回收的担保，在出资日后的每一个财务年度结束时，并按该财务年度的期末数而定，如果合资公司持有的顺特电气投入合资公司应收账款：已逾期未付达三年或三年以上、或形成坏账，顺特电气应自合资公司处回购该等应收账款；截止 2010 年 12 月 31 日，合资公司与顺特电气尚未就上述应回购的应收账款金额进行确认。

经顺特电气与合资公司协商，对顺特电气与合资公司共同对顺特电气未投入合资公司的存货进行实物清点，根据实物清点结果作如下处理：

对于已被合资公司使用的部分，按合资公司向顺特电气采购的方式处置，采购价格同原剥离价值；对于清点后尚未使用的存货实物，实物委托合资公司代管，该等实物应明确标识为顺特电气财产并区别于合资公司的财产专区存放。代管期间，如合资公司在实际生产过程中有相同规格型号在产品生产需求，且经合资公司检测确认该存货质量合格符合生产需求的，由合资公司向顺特电气按原剥离价值采购；顺特电气在一年内完成对剥离存货的处置。合资公司对剥离的顺特电气存货承担免责的保管义务，因不可抗力导致或合资公司合理追索后仍未能避免的损失由顺特电气自行承担。

2011 年 2 月 16 日，本公司接到合资公司外方股东通知，因阿海珐输配电控股有限公司的 100% 股权已被阿尔斯通控股有限公司和施耐德电气工业股份有限公司联合收购，其配电业务由施耐德电气工业股份有限公司接收并运营，阿海珐输配电控股有限公司已于施耐德电气东南亚（总部）有限公司签订股权转让协议，将持有的合资公司 50% 股权转让给施耐德电气东南亚（总部）有限公司。顺特电气有限公司将于施耐德电气东南亚（总部）有限公司签订补充合同、补充章程，经合资公司董事会审议批准报送合资公司原审批机关审批。上述股权变更完成后，合资公司的外方股东将变更为施耐德电气东南亚（总部）有限公司，合资公司的注册资本及股权结构均不发生变化。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

1、按种类披露

种类	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
2、按组合计提坏账准备的其他应收款	227,180,908.09	99.67	1,559.04	0.001	214,117,781.52	99.65%	1,559.04	0.001
组合（按回款可能性）	227,180,908.09	99.67	1,559.04	0.001	214,117,781.52	99.65%	1,559.04	0.001
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	762,299.81	0.33	762,299.81	100	762,299.81	0.35	762,299.81	100
合计	227,943,207.90	100%	763,858.85	100	214,880,081.33	100%	763,858.85	100

组合中，按回款可能性大小计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末金额			年初金额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
初级标准	227,149,727.24	99.99	---	214,086,600.67	99.99	---
一级标准	31,180.85	0.01	1,559.04	31,180.85	0.01	1,559.04
二级标准						
三级标准						
合计	227,180,908.09	100%	1,559.04	214,117,781.52	100%	1,559.04

2、其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
广东万家乐燃气具有限公司	关联方	往来款	154,412,613.28	1-3 年、3 年以上	66.54%
佛山万家乐电器有限公司	关联方	往来款	34,602,898.36	1-2 年、3 年以上	14.91%
顺特电气有限公司	关联方	往来款	34,046,442.57	1-2 年	14.67%
佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司	关联方	往来款	3,487,925.88	1 年以内	1.50%
营口万家乐热水器有限公司	关联方	往来款	762,299.81	3 年以上	0.33%
合 计			227,312,179.90		97.95%

(二) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
佛山市威豹金融押运有限公司	权益法	1,917,288.09	2,427,259.64	-1,134.71	2,426,124.93	30.53%	30.53%	---	---	---	---
广东新曜光电有限公司	权益法	10,000,000.00	---	8,611,558.72	8,611,558.72	25%	25%	---	---	---	---
小计		11,917,288.09	2,427,259.64	8,610,424.01	11,037,683.65			---	---	---	---
广东万家乐燃气具有限公司	成本法	286,341,737.40	286,341,737.40	---	286,341,737.40	75%	75%	---	---	---	---
顺特电气有限公司	成本法	138,886,953.44	138,886,953.44	---	138,886,953.44	92.46%	92.46%	---	---	---	---
佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司	成本法	3,500,000.00	3,500,000.00	---	3,500,000.00	70%	70%	---	---	---	---
佛山万家乐电器有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00	---	9,000,000.00	90%	90%	---	---	---	---
南方证券股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	---	10,000,000.00	0.35%	0.35%	---	10,000,000.00	---	---
广东证券股份有限公司	成本	9,600,000.00	9,600,000.00		9,600,000.00	1.56%	1.56%	---	9,600,000.00	---	---

	法										
广东北电通信设备有限公司	成本 法	60,000,000.00	60,000,000.00	---	60,000,000.00	15%	15%	---	---	---	---
深圳市华晟达投资控股有限公司	成本 法	2,430,000.00	2,430,000.00	---	2,430,000.00	0.81%	0.81%	---	2,430,000.00	---	---
广东联合包装有限公司	成本 法	4,165,778.80	4,165,778.80	---	4,165,778.80	5%	5%	---	---	---	---
营口万家乐热水器有限公司	成本 法	3,000,000.00	3,000,000.00	---	3,000,000.00	60%	60%	---	3,000,000.00	---	---
小计		526,924,469.64	526,924,469.64	---	526,924,469.64			---	25,030,000.00	---	---
合计		538,841,757.73	529,351,729.28	8,610,424.01	537,962,153.29			---	25,030,000.00	---	---

(三) 营业收入及营业成本

1、营业收入

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	---	---
其他业务收入	17,681,125.36	14,679,682.67
其他业务成本	4,887,647.27	5,000,642.40

(四) 投资收益

1、投资收益明细

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	177,588,605.04	330,495,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,389,575.99	1,517,064.62
处置交易性金融资产取得的投资收益	122,320.12	---
合计	176,321,349.17	332,012,064.62

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
顺特电气有限公司	132,217,800.00	330,495,000.00	分红减少
广东北电通信设备有限公司	20,170,805.04	30,000,000.00	分红减少
佛山万家乐电器有限公司	25,200,000.00	---	分红
合计	177,588,605.04	330,495,000.00	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
佛山市威豹金融押运有限公司	-1,134.71	1,517,064.62	经营业绩下降
广东新曜光电有限公司	-1,388,441.28	---	
合计	-1,389,575.99	1,517,064.62	

4、投资收益的说明：本公司投资收益汇回无重大限制。

5、投资收益本年金额比上年金额减少 155,690,715.55 元，减少比例为 46.89%，减少原因为：被投资单位本报告期分配以前年度利润比上年减少。

(五) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	164,781,201.69	312,783,787.38
加：资产减值准备		-29,104.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	399,628.49	3,902,886.84
无形资产摊销	7,100,000.32	14,222,817.24
长期待摊费用摊销	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“－”号填列）	100,484.00	-31,161.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	---	---
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	---	---
财务费用（收益以“－”号填列）	19,969,137.53	20,056,387.53
投资损失（收益以“－”号填列）	-176,321,349.17	-332,012,064.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	---	---
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	---	---
存货的减少（增加以“－”号填列）	---	---
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	209,863.55	-19,106,981.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-11,450,351.75	12,526,144.70
其他	---	-744,508.82
经营活动产生的现金流量净额	4,788,614.66	11,568,202.30
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	13,316,885.83	26,008,607.40
减：现金的年初余额	26,008,607.40	6,188,728.76
加：现金等价物的期末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	-12,691,721.57	19,819,878.64

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	169,023,046.21	注 1
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,529,687.57	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	
非货币性资产交换损益	---	
委托他人投资或管理资产的损益	---	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	
债务重组损益	---	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-6,710,599.07	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	---	
对外委托贷款取得的损益	---	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	
受托经营取得的托管费收入	---	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-647,741.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	
所得税影响额	-29,604,293.51	
少数股东权益影响额（税后）	1,065,090.15	
合计	158,655,189.45	

注 1、主要是对合资公司出资资产溢价，其中计入本年损益的商标权溢价 18,250 万元。

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.48	0.1882	0.1882
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.19	-0.0414	-0.0414

上述数据采用以下计算公式计算而得：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2011 年 4 月 19 日批准报出。