

广东万家乐股份有限公司 2011 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人李智、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)关天鹅声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	2,139,196,624.63	2,410,036,827.01	-11.24%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	947,069,507.75	954,407,474.79	-0.77%
股本（股）	690,816,000.00	690,816,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.37	1.38	-0.72%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	494,123,110.06	595,560,360.93	-17.03%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,253,611.35	164,904,529.78	-96.81%
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,318,097.29	-76,448,648.35	
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.11	
基本每股收益（元/股）	0.01	0.2387	-95.81%
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.2387	-95.81%
加权平均净资产收益率（%）	0.55%	17.52%	-16.97%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.48%	0.66%	-0.18%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-820,512.82	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,321,728.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	221,391.36	
所得税影响额	-108,391.07	
合计	614,216.09	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	61,495	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	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	99,206,059	人民币普通股
平安信托有限责任公司—新价值成长一期	7,372,157	人民币普通股
王勇	6,004,600	人民币普通股
广东粤财信托有限公司—新价值 2 期	5,680,100	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
山东省国际信托有限公司—新价值 4 号集合信托	3,591,500	人民币普通股
汪燕	3,510,000	人民币普通股
中信信托有限责任公司—新价值 1 期	2,709,776	人民币普通股
列海权	2,480,000	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

金额单位：万元					
项目	本报告期末	本报告期初	变动金额	变动幅度%	变动原因
货币资金	30,051.09	38,169.89	-8,118.80	-21%	①
应收票据	5,457.49	7,685.65	-2,228.16	-29%	②
短期借款	30,900.00	36,900.00	-6,000.00	-16%	③
预收账款	8,475.59	17,883.91	-9,408.32	-53%	④
	年初至报告期期末	上年同期	变动金额	变动幅度%	变动原因
投资收益	652.23	15.25	636.98	4177%	⑤
营业费用	6,565.38	9,781.66	-3,216.28	-33%	⑥
管理费用	3,182.88	5,380.67	-2,197.79	-41%	⑥
财务费用	518.71	1,349.52	-830.81	-62%	⑥
营业外收入	190.35	18,741.08	-18,550.73	-99%	⑦
所得税	346.40	3,010.00	-2663.60	-88%	⑧
归属母公司所有者的净利润	525.36	16,490.45	-15,965.09	-97%	⑨
经营现金流量净额	1,131.81	-7,644.86	8,776.67		⑩

①本报告期末货币资金比年初减少 21%，主要用于偿还银行借款；

②本报告期末应收票据比年初减少 29%，主要原因是部分银行汇票到期收款；

③本报告期末短期借款比年初减少 16%，原因是已偿还部分到期银行借款；

④本报告期末预收账款比年初减少了 53%，主要原因是发货销售对冲该账户；

⑤投资收益同比增加的原因是：对合营企业的投资收益增加；

⑥营业费用、管理费用及财务费用同比减少的主要原因是：受合并范围变动的影响（详见 3.2.4 其他第 1 点）；

⑦营业外收入同比大幅减少的原因是：去年同期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，其中计入去年同期营业外收入的商标溢价为 18,250 万元；

⑧所得税费用同比减少的原因是：利润总额减少；

⑨归属母公司所有者的净利润同比减少的主要原因是：第⑦点所述的非经营性收益同比减少；

⑩经营现金流量净额同比增加的原因是：支付与其他经营活动有关的现金及支付的各项税费减少。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

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 2011 年 6 月 30 日，已交货 8 批，共 1,240 台干式变压器，涉及金额共计 4,192 万美元。剩余 346 台干式变压器（涉及金额共计 1,348 万美元），将按合同交货，合同至 2012 年 5 月 31 日结束。

3.2.4 其他

适用 不适用

1、本报告期与上年同期相比，合并范围发生了变动，说明如下：

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；在合资公司 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，2010 年合资公司对机构、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 2010 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。

2、阿海珐输配电控股有限公司将其持有的顺特电气设备有限公司 50% 股权转让给施耐德电气东南亚（总部）有限公司事项已经获得广东省对外贸易经济合作厅的批准，顺特电气设备有限公司的外方股东变更为施耐德电气东南亚（总部）有限公司，顺特电气设备有限公司的注册资本与股权结构均不发生变化。

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全资子公司。

4、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，向万家乐燃气具增资 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。报告期内，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。

5、报告期内，公司参股企业广东新曜光电有限公司进展情况如下：（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、实地测试及小批量生产。（2）完成了两个高辐射及强日照地区的测试地点选定、项目设计方案论证、项目实施准备工作；其中宁夏测试项目已正式启动，测试项目将对已定型的“光宇 I 号”发电系统进行性能测试及论证，如产品安装及运行跟踪顺利，测试结果预计于 2011 年 6 月完成。实地测试数据将对产品质量、转换效率及运行性能等有重要的参考作用。（3）完成了一期 500MW 新厂房的选址、设计和规划，实施新厂房的报建工作。

6、2011 年 3 月 19 日，公司第二大股东佛山市陈村镇信达实业有限公司（以下简称“陈村信达”）披露了《简式权益变动报告书》。陈村信达自 2008 年 7 月至 2011 年 3 月 17 日，通过深圳证券交易所交易系统出售持有的万家乐无限售条件流通股股份 33,480,520 股，占万家乐股份总额的 4.98%。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	已经股改完毕	无	本报告期开始前已经履行完毕
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	不适用
重大资产重组时所作承诺	无	无	不适用
发行时所作承诺	无	无	不适用
其他承诺（含追加承诺）	公司董事长兼总经理李智	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。2011 年，李智无卖出公司股票。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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
2011 年 01 月 26 日	公司	实地调研	招商证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2011 年 02 月 17 日	公司	实地调研	宏源证券公司、信达证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2011 年 03 月 17 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

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2011 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	300,510,911.29	44,323,078.88	381,698,866.60	13,316,885.83
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	300,000.00		300,000.00	
应收票据	54,574,907.04		76,856,481.17	
应收账款	424,713,592.47		504,895,592.35	
预付款项	25,901,548.79		22,585,901.67	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	33,102,627.69	410,114,748.16	33,102,627.69	410,114,748.16
其他应收款	110,242,415.47	130,196,007.13	118,103,684.97	227,179,349.05
买入返售金融资产				
存货	291,737,889.73		336,946,158.76	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			40,000,000.00	
流动资产合计	1,241,083,892.48	584,633,834.17	1,514,489,313.21	650,610,983.04
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	665,193,798.71	643,125,246.84	659,784,590.85	512,932,153.29
投资性房地产	92,814,143.42	92,814,143.42	93,690,266.63	93,690,266.63
固定资产	82,988,897.02	2,498,795.14	85,181,171.29	2,579,966.91
在建工程	3,560,509.89		4,630,922.28	

工程物资				
固定资产清理	437.40			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	5,085,419.56		3,376,700.05	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	7,645,737.64		8,191,411.41	
递延所得税资产	40,823,788.51		40,692,451.29	
其他非流动资产				
非流动资产合计	898,112,732.15	738,438,185.40	895,547,513.80	609,202,386.83
资产总计	2,139,196,624.63	1,323,072,019.57	2,410,036,827.01	1,259,813,369.87
流动负债：				
短期借款	309,000,000.00	249,000,000.00	369,000,000.00	309,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	106,084,845.92		124,613,046.59	
应付账款	546,072,948.90		615,809,544.68	
预收款项	84,755,853.95		178,839,056.57	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,077,732.33		4,926,257.64	
应交税费	67,719,376.01	2,381,663.04	69,202,452.08	3,163,855.85
应付利息	760,356.49	675,371.39	573,743.99	491,143.89
应付股利	1,239,578.60	1,239,578.60	1,239,578.60	1,239,578.60
其他应付款	58,736,749.68	134,793,206.49	60,820,350.50	2,811,619.52
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,178,447,441.88	388,089,819.52	1,425,024,030.65	316,706,197.86
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	13,679,675.00		13,679,675.00	

非流动负债合计	13,679,675.00		13,679,675.00	
负债合计	1,192,127,116.88	388,089,819.52	1,438,703,705.65	316,706,197.86
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	690,816,000.00	690,816,000.00	690,816,000.00	690,816,000.00
资本公积	59,663,798.28	16,245,930.04	72,255,376.67	16,245,930.04
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	50,119,569.79	50,119,569.80	49,124,103.40	49,124,103.41
一般风险准备				
未分配利润	146,470,139.68	177,800,700.21	142,211,994.72	186,921,138.56
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	947,069,507.75	934,982,200.05	954,407,474.79	943,107,172.01
少数股东权益			16,925,646.57	
所有者权益合计	947,069,507.75	934,982,200.05	971,333,121.36	943,107,172.01
负债和所有者权益总计	2,139,196,624.63	1,323,072,019.57	2,410,036,827.01	1,259,813,369.87

4.2 利润表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	494,123,110.06	739,451.00	595,560,360.93	504,068.00
其中：营业收入	494,123,110.06	739,451.00	595,560,360.93	504,068.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	492,650,413.09	8,317,115.67	585,687,069.42	12,266,251.79
其中：营业成本	386,244,017.06	1,007,006.04	424,341,715.77	965,996.59
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	4,044,434.80	11,214.72	2,071,050.97	
销售费用	65,653,818.09		97,816,607.05	
管理费用	31,828,845.58	3,126,772.49	53,806,680.12	7,752,948.77
财务费用	5,187,036.34	4,172,122.42	13,495,182.05	3,894,500.36
资产减值损失	-307,738.78		-5,844,166.54	-347,193.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			159,940.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	6,522,285.95	-382,307.29	152,485.55	109,124.45

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,435,263.82	-415,631.95		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,994,982.92	-7,959,971.96	10,185,717.06	-11,653,059.34
加：营业外收入	1,903,480.74	35,000.00	187,410,769.36	49,062.50
减：营业外支出	1,180,873.58	200,000.00	698,148.84	484.00
其中：非流动资产处置损失	820,512.82			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,717,590.08	-8,124,971.96	196,898,337.58	-11,604,480.84
减：所得税费用	3,463,978.73		30,100,074.32	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,253,611.35	-8,124,971.96	166,798,263.26	-11,604,480.84
归属于母公司所有者的净利润	5,253,611.35	-8,124,971.96	164,904,529.78	-11,604,480.84
少数股东损益			1,893,733.48	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.01		0.2387	
（二）稀释每股收益	0.01		0.2387	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	5,253,611.35	-8,124,971.96	166,798,263.26	-11,604,480.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,253,611.35	-8,124,971.96	164,904,529.78	-11,604,480.84
归属于少数股东的综合收益总额			1,893,733.48	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.3 现金流量表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	527,440,414.73	234,297,593.98	635,725,391.27	
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	822,038.77		462,530.77	
收到其他与经营活动有关的现金	11,712,099.04		55,978,428.90	128,189,449.80
经营活动现金流入小计	539,974,552.54	234,297,593.98	692,166,350.94	128,189,449.80
购买商品、接受劳务支付的现金	439,997,964.78		458,596,580.99	
客户贷款及垫款净增加额				

存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
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	32,568,631.76	2,396,027.34	55,815,292.73	2,408,269.55
支付的各项税费	30,286,044.86	1,320,176.82	92,070,591.47	1,200,263.85
支付其他与经营活动有关的现金	25,803,813.85	4,946,228.43	162,132,534.10	55,091,227.77
经营活动现金流出小计	528,656,455.25	8,662,432.59	768,614,999.29	58,699,761.17
经营活动产生的现金流量净额	11,318,097.29	225,635,161.39	-76,448,648.35	69,489,688.63
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			30,043,361.10	30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	325,661.60		250,000.00	
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	201,113,078.09	30,033,324.66	98,062,707.03	78,062,707.03
投资活动现金流入小计	201,438,739.69	30,033,324.66	128,356,068.13	108,062,707.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,485,128.00	24,310.00	11,870,899.58	255,350.00
投资支付的现金	30,606,558.90	130,608,725.50		
质押贷款净增加额				
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	160,000,000.00	30,000,000.00	98,000,000.00	78,000,000.00
投资活动现金流出小计	195,091,686.90	160,633,035.50	109,870,899.58	78,255,350.00
投资活动产生的现金流量净额	6,347,052.79	-130,599,710.84	18,485,168.55	29,807,357.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	60,000,000.00		452,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	513,619.86		6,420.89	
筹资活动现金流入小计	60,513,619.86		452,006,420.89	150,000,000.00
偿还债务支付的现金	120,167,265.00	60,167,265.00	332,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,480,877.50	3,861,992.50	45,693,110.20	38,186,658.40
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	813,422.52		656,123.80	
筹资活动现金流出小计	125,461,565.02	64,029,257.50	378,349,234.00	108,186,658.40
筹资活动产生的现金流量净额	-64,947,945.16	-64,029,257.50	73,657,186.89	41,813,341.60
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	-47,282,795.08	31,006,193.05	15,693,707.09	141,110,387.26
加：期初现金及现金等价物余额	224,861,930.90	13,316,885.83	326,245,276.62	26,008,607.40
六、期末现金及现金等价物余额	177,579,135.82	44,323,078.88	341,938,983.71	167,118,994.66

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

广东万家乐股份有限公司

董事长：李智

二〇一一年四月二十九日