



广东万家乐股份有限公司

二〇一一年年度报告

2012年4月

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况简介	3
第三节	会计数据和财务指标摘要	4
第四节	股份变动及股东情况	6
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第六节	公司治理	15
第七节	股东大会情况简介	23
第八节	董事会报告	24
第九节	监事会报告	52
第十节	重要事项	54
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。

公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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鹅声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、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**

公司首次注册登记日期：1992年10月28日

注册地点：广东省顺德市大良镇阜南路56号

公司最新注册登记日期：2011年3月18日

注册地点：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：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

签字会计师姓名：程银春、程道平

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、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

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减	2009 年
营业收入	2,022,522,310.67	2,831,913,874.80	-28.58%	2,752,755,301.54
营业利润	33,563,601.53	-8,041,018.09	517.40%	196,839,775.95
利润总额	55,822,901.39	188,254,973.79	-70.35%	227,245,645.22
归属于上市公司股东的净利润	70,251,003.52	130,026,721.74	-45.97%	189,033,120.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,038,139.75	-28,628,467.71	75.42%	154,702,465.60
经营活动产生的现金流量净额	-56,811,781.38	-8,217,614.59	-591.34%	327,864,921.34
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减	2009 年末
资产总额	2,210,925,084.13	2,410,036,827.01	-8.26%	2,572,132,603.20
负债总额	1,188,891,015.12	1,438,703,705.65	-17.36%	1,703,359,214.76
归属于上市公司股东的所有者权益	1,010,684,124.88	954,407,474.79	5.90%	858,921,553.05
总股本（股）	690,816,000.00	690,816,000.00	0	575,680,000.00

2、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减	2009 年
基本每股收益	0.1017	0.1882	-45.97%	0.3284
稀释每股收益	0.1017	0.1882	-45.97%	0.3284
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.0102	-0.0414	75.39%	0.2687
全面摊薄净资产收益率	6.95%	13.62%	减少 6.67 个百分点	22.01%
加权平均净资产收益率	7.10%	14.48%	减少 7.38 个百分点	25.16%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	-0.70%	-3%	增加 2.30 个百分点	18.01%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.71%	-3.19%	增加 2.48 个百分点	20.59%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.08	-0.01	-591.34%	0.57
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	1.46	1.38	5.80%	1.49
资产负债率	53.77%	59.70%	减少 5.93 个百分点	66.22%

二、 扣除的非经常性损益项目及金额

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	64,093,991.40	169,023,046.21	7,110,195.66

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）	17,873,735.32	25,529,687.57	25,395,064.60
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	3,761,009.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	922,491.52	-647,741.90	971,509.01
减：所得税影响额	5,601,074.97	29,604,293.51	2,907,124.28
少数股东权益影响额（税后）		-1,065,090.15	
合计	77,289,143.27	158,655,189.45	34,330,654.59

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况（截止2011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	12,129,750	1.76%				-8,438	-8,438	12,121,312	1.76%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	12,096,000	1.75%						12,096,000	1.75%
其中：境内非国有法人持股	12,096,000	1.75%						12,096,000	1.75%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管持股	33,750	0.01%				-8,438	-8,438	25,312	0.01%
二、无限售条件股份	678,686,250	98.24%				+8,438	+8,438	678,694,688	98.24%
1、人民币普通股	678,686,250	98.24%				+8,438	+8,438	678,694,688	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	690,816,000	100%				0	0	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
广东证券股份有限公司	6,182,400	0	0	6,182,400	股改	未确定
中国银行股份有限公司广东省分行	5,913,600	0	0	5,913,600	股改	未确定
李智	33,750	8,438	0	25,312	高管锁定	每年解除25%
合计	12,129,750	8,438	0	12,121,312		

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，应先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2011年12月31日，尚有广东证券股份有限公司和中国银行股份有限公司广东省分行未向广州汇顺支付股改对价，故该两家公司所持股份未能解除限售。

(3) 公司董事长兼总经理李智截止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%，2011年解除限售8,438股，截止2011年12月31日，尚有25,312股处于限售状态。

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，公司股份总数未发生变动。

3、公司已无内部职工股。

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2011年12月31日）

单位：股

报告期末股东总数	58,429	年度报告披露前一月末股东总数	60,956		
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	24.85%	171,645,093	0	156,000,000
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	14.36%	99,206,059	0	82,000,000
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	0
中国银行股份有限公司广东省分行	境内非国有法人	0.86%	5,913,600	5,913,600	0
广东粤财信托有限公司—新价值 8 号	境内非国有法人	0.85%	5,904,191	0	0
广东粤财信托有限公司—新价值 2 期	境内非国有法人	0.85%	5,838,164	0	0
平安信托有限责任公司—新价值成长一期	境内非国有法人	0.75%	5,200,703	0	0
王勇	境内自然人	0.75%	5,200,000	0	0
谢文贤	境内自然人	0.63%	4,360,200	0	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	0.59%	4,110,256	0	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	171,645,093	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			
广东粤财信托有限公司—新价值 8 号	5,904,191	人民币普通股			
广东粤财信托有限公司—新价值 2 期	5,838,164	人民币普通股			
平安信托有限责任公司—新价值成长一期	5,200,703	人民币普通股			
王勇	5,200,000	人民币普通股			
谢文贤	4,360,200	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	4,110,256	人民币普通股			

汪燕	3,633,606	人民币普通股
中海信托股份有限公司—新股约定申购资金信托(10)	3,318,597	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于2011年12月15日通过深圳证券交易所证券交易系统增持了公司股份100万股，占公司总股本的0.15%。

(2) 广州汇顺投资有限公司持有的本公司股份质押情况：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；50,000,000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；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2011年4月29日起；31,000,000股质押给上海浦东发展银行股份有限公司广州分行，期限从2011年8月16日起。

(3) 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：52,000,000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12月14日起；30,000,000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2011年9月14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24.85%股份）

成立日期：2001年4月26日

法定代表人：张明园

组织机构代码：72680141-3

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，持有广州三新71.8%股份；故本公司的实际控制人为张明园。

广州三新成立日期：1991年1月7日

法定代表人：张明园

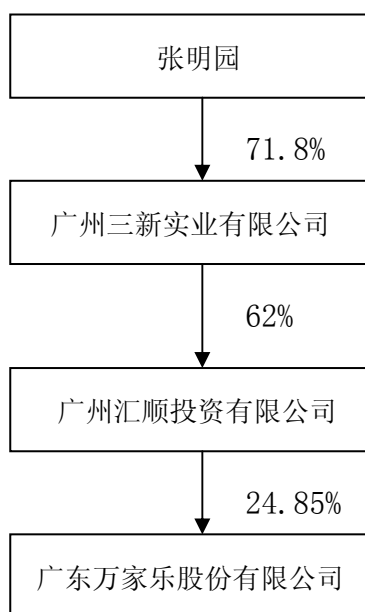
组织机构代码：19106265-X

注册资本：30,000万元

主要经营业务：利用自有资金投资，房地产开发经营、物业管理服务（凭许可证核定的范围经营）；引进新技术，项目投资咨询。

张明园国籍：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 14.36% 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）。

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（股）	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	55	董事长、总经理	2010.8-2013.8	33,750	33,750	无	98.04	否
李伟荣	男	59	副董事长	2010.8-2013.8	0	0	无	78.67	否
郭小平	男	49	董事、常务副总经理	2010.8-2013.8	0	0	无	53.45	否
邓小军	男	60	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
安超	男	54	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
金勇	男	54	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
黄志雄	男	50	董事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
赖国华	男	42	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
牟小容	女	41	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
蓝永强	男	45	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
胡春辉	男	56	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	无	4.8	否
张洁茜	女	51	监事会主席	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
樊均辉	男	47	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	0	是
刘革	女	45	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	21.2	否
裴子平	男	34	监事	2010.8-2013.8	0	0	无	15.93	否
王超	男	39	监事	2011.2-2013.8	0	0	无	15.29	否

余少言	男	48	监事	2010.8-2011.2	0	0	无	43.46	否
			副总经理	2011.2-2013.8					
关天鹅	男	54	财务总监	2010.8-2013.8	0	0	无	56.08	否
刘永霖	男	49	董事会秘书	2010.8-2013.8	0	0	无	43.59	否

2、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历

李智：毕业于广州外贸学院，2003年至今，历任公司董事、副总经理，现任公司董事长兼总经理。

李伟荣：中文、法律大专双学历，经济师，具有律师资格，2001年至今担任公司董事，现任公司副董事长。

郭小平：毕业于湖北财经学院，清华大学EMBA，2003年至今，历任公司董事、副总经理，现任公司董事、常务副总经理，兼任顺特电气有限公司总经理。

邓小军：大专学历，1991年至今，担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，1990年至今，担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，1991年至今，担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，2006年至今，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。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月至今，任广东瑞安达税务师事务所副总经理。

牟小容：毕业于西南农业大学，研究生学历，管理学硕士，注册会计师，注册税务师，1998年至今，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。

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，1998年至今，担任广东广大律师事务所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，1983年至今，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，2000年至今，历任广州三新实业有限公司投资发展部副经理、融资部副经理，现任广州三新实业有限公司监事长，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，2004年至今，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，2002年至今，历任广东万家乐燃气具有限公司副总经理、总经理，现任公司副总经理，兼任广东万家乐燃气具有限公司总经理。

刘革：毕业于湖南大学，本科学历，经济师。2003年至今，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：研究生学历，工商管理硕士，经济师，具有法律职业资格，2001年至今，在广东万家乐股份有限公司工作，现任证券法律部经理。

王超：毕业于西安交通大学，本科学历，工程师，2003年至今，在广东万家乐股份有限公司工作，现任经营投资部经理。

关天鹅：毕业于广东教育学院，本科学历，注册会计师，1998年至今，在广东万家乐股份有限公司工作，现任公司财务总监。

刘永霖：毕业于华南理工大学，研究生学历，高级经济师，1999年至今，在广东万家乐股份有限公司工作，现任公司董事会秘书。

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9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。2011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2011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446.91万元。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) 2011年2月16日，余少言因工作岗位调整的原因辞去公司职工代表监事职务。

(2) 经公司职工代表大会选举，同意王超担任公司第七届监事会职工代表监事，任期从2011年2月17日至2013年8月1日。

(3) 2011年2月17日，公司召开第七届董事会第六次会议，聘任余少言为公司副总经理，任期从2011年2月17日至2013年8月1日。

二、公司员工情况

截至2011年12月31日，公司在职员工2014人，其中生产人员1007人、销售人员459人、技术人员51人、财务人员66人、行政管理人员407人；现有职工中，研究生以上学历16人、本科学历317人、大中专学历576人；公司需承担费用的离退休职工22人。

第六节 公司治理

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》及相关法律、法规、规范性文件的要求，开展公司治理工作，不断完善法人治理结构，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。股东大会、董事会和监事会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序均严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定执行。会议记录完整，并由专人妥善保管。会议决议按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定进行信息披露。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) 信息披露与投资者关系管理

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《信息披露管理制度》等相关制度的要求开展信息披露工作，确保真实、准确、完整、及时、公平地披露定期报告和临时公告，确保公司所有股东公平地获得公司相关信息，切实保护股东尤其是中小股东的利益。

公司重视与投资者的沟通交流，制定了《投资者关系管理制度》，通过深圳证券交易所互动平台、接待实地调研、接听投资者咨询电话以及回复投资者电子邮件等方式加强与投资者的沟通和交流。

(2) 内部管理制度的完善

报告期内，为规范公司内幕信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，有效防范和打击内幕交易等证券违法违规行为，根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、《深圳

证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，已经公司董事会审议通过并实施。

目前，公司已制订了包括《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《向外单位报送信息管理制度》、《内幕信息管理制度》、《董事、监事、高级管理人员内部问责制度》、《投资者关系管理制度》、《独立董事工作制度》、《重大信息内部报告制度》等在内的一系列较为完整的管理制度。

上述制度的建立与执行，为促进公司规范运作、提高公司治理水平提供了保障。

(3) 董事、监事和高管人员的培训

为规范公司董事、监事和高级管理人员行为，强化董事、监事和高级管理人员的法律观念和诚信意识，规范其自身的执业行为和提高业务水平，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监管机构下发的文件及相关资料。2011年，公司组织了董事、监事和高级管理人员认真学习深交所制作的《内幕交易警示录》，有效提高了他们对内幕交易的重视和防范意识，防止内幕交易的发生。

同时，公司积极主动组织董事、监事和高级管理人员参加中国证监会、广东证监局和深交所等监管机构组织的会议和培训。2011年，公司董事会秘书和证券事务代表参加了深交所举办的《第十七期上市公司董事会秘书后续培训》；董事长兼总经理李智参加了中国证监会举办的《上市公司监管法律法规及相关政策的培训》，并和公司实际控制人张明园一起参加了深交所举办的《第六期上市公司控股股东、实际控制人培训班》；副总经理余少言、财务总监关天鹅、董事会秘书刘永霖、监事裴子平和王超参加了广东证监局举办的《上市公司董事监事高管培训》。

2、公司治理的实际情况

通过不断的努力完善，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科

学决策、协调运作的法人治理结构，公司认为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，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

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，通过充分发挥独立董事在年报编制工作中的作用，提高公司信息披露的质量，进一步完善公司的治理机制。

2、独立董事 2011 年度履职情况

(1) 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	12	12	0	0
牟小容	12	12	0	0
蓝永强	12	12	0	0
胡春辉	12	12	0	0

2011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。

(2) 独立董事列席股东大会的次数

独立董事姓名	本年应列席股东大会次数	出席(次)	缺席(次)
赖国华	2	2	0

牟小容	2	2	0
蓝永强	2	0	0
胡春辉	2	2	0

(3) 独立董事与各方沟通情况

在公司年报编制期间，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；在年报编制期间，听取了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、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。

(4) 独立董事在公司董事会各专门委员会的工作情况

公司董事会发展战略委员会的成员包括：李智、李伟荣、蓝永强、赖国华，其中蓝永强、赖国华为独立董事。2011 年度，两位独立董事就公司厨卫产业未来发展规划提供了许多有益的意见与建议。

公司董事会审计委员会的成员包括：牟小容、郭小平、胡春辉，其中牟小容、胡春辉为独立董事，牟小容担任主任委员。2011 年度，两位独立董事认真开展审计委员会的工作（详见“董事会报告”中“董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告”），并对公司内部控制制度体系建设和内部控制规范实施工作提供了许多有益的意见与建议。

公司董事会薪酬与考核委员会由三名独立董事组成：赖国华、牟小容、蓝永强。2011 年度，三位独立董事认真审核了公司董事、监事、高级管理人员报酬的发放标准、决策程序（详见“董事会报告”中“董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告”）。

三、公司的独立性

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独

立完整的业务及自主经营能力，具体表现为：

1、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。

2、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。

3、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。

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、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。

6、同业竞争和关联交易

公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致同业竞争和关联交易的情况。

四、内部控制

1、内部控制自我评价报告

公司《内部控制自我评价报告》已经公司董事会审议通过，大华会计师事务所有限公司对该报告涉及的与2011年12月31日财务报表相关的内部控制有效性的认定进行了审核，出具了大华核字[2012]263号《内部控制鉴证报告》（上述两项报告已刊登在2011年4月25日巨潮网<http://www.cninfo.com.cn>上）。公司董事会关于公司内部控制有效性的结论意见如下：

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。

随着公司所处的内外环境持续变化，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，完善内部控制体系建设，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。

2、董事会对公司内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证公司的内部控制自我评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事会已审议通过了公司《2011年度内部控制自我评价报告》，大华会计师事务所有限公司对该报告涉及的与2011年12月31日财务报表相关的内部控制有效性的认定进行了审核，出具了大华核字[2012]263号《内部控制鉴证报告》。

建立健全并有效实施内部控制是董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目標是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务

报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

3、独立董事对公司内部控制自我评价的意见

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。

我们认为公司《2011年度内部控制自我评价报告》的内容和形式符合相关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反映了公司内部控制状况。

4、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，作为建立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。

5、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。

报告期内没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

6. 其它内部问责机制的建立和执行情况

公司制定了《董事、监事、高级管理人员内部问责制度》，对问责范围、问责方式、问责程序作了详细规定，于2010年7月26日经第六届董事会第二十三次会议审议通过后实施。

五、高级管理人员考评与激励

2011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了业绩考评并发放薪酬。

第七节 股东大会情况简介

一、公司2010年度股东大会于2011年6月21日召开，会议审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年度报告全文及摘要》、《2010年度利润分配预案》、《关于聘请2011年度财务审计机构的提案》、《关于确定2011年度银行信贷总额的议案》、《关于为公司控股子公司提供担保的议案》等7项议案，会议决议刊登在2011年6月22日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上。

二、公司2011年第一次临时股东大会于2011年7月18日召开，会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》，分为11项议案表决，分别是：《发行规模》、《债券期限》、《债券利率及确认方式》、《发行方式》、《发行对象》、《募集资金用途》、《上市场所》、《担保方案》、《决议的有效期》、《本次发行对董事会的授权事项》、《偿债保障措施》，会议决议刊登在2011年7月19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

2011年，面对复杂的国际国内经济形势和激烈的行业竞争态势，公司从发展需求和现实条件出发，明确了“输配电业务借力发展、厨卫电器业务突破发展”的发展方向，将聚集资源发展万家乐厨卫电器业务作为工作重点，以“推动经营模式转型，实现持续快速发展”为指引，推动核心业务部门由“职能型”向“经营型”转变，生产制造由“传统型”向“服务型”转变，充分发挥“国家级技术中心、博士后科研工作站”的技术优势，大力加强渠道建设，进一步巩固和提升品牌影响力，确保公司经营的平稳运行和主营业务的持续稳健增长。2011年，公司实现营业收入202,252万元，营业利润3,356万元，归属于母公司股东的净利润7,025万元。公司主营业务——厨卫电器业务实现营业收入162,440万元，同比增长20.16%；其中：燃气热水器同比增长18.89%，电热水器同比增长32.5%，吸油烟机同比增长26.4%，燃气灶同比增长11.4%，消毒柜同比增长13.6%；全年累计销售量约337万台，同比增长13.09%，其中：燃气热水器同比增长6.21%，电热水器同比增长27.33%，吸油烟机同比增长17.60%，燃气灶同比增长7.97%，消毒柜同比增长5.79%。

1.2 重点工作回顾

推进营销系统职能转型。2011年，公司对营销系统的职能定位进行调整，大力推进和实施本部、区域职能转型：营销区域从执行协作型转变为经营型，通过经营授权，给予营销区域更充分、更灵活的自主经营权，激活区域主动性、积极性和创造性，同时经营责任前移，变区域经营压力为动力；营销本部从经营型转变为管理服务型，在市场规划、产品策划、售后服务、品牌推广等方面为区域做好坚强后盾。

以专卖店为重点深入开展渠道建设。2011年，公司渠道建设在巩固KA系统和一二级市场的基础上，向三四级市场深入，大力加强专卖店建设和工程销售。2011年是专卖店大发展的一年，全年新建专卖店487家，其中一二级市场181家，三四级市场306家，全国专卖店系统门店数量达到1109家，全年零售规模达到5.73亿元。专卖店定位于“卫厨设施集装中心”（以消费者需求为导向，致力于提供一站式的卫厨设施集装解决方案）的经营模式和新的VI系统已通过市

场检验，将在 2012 年进行全国推广。工程销售以与大型房地产开发企业开展战略合作为主要方向，积极参与大型房地产的采购项目，与合生创展集团、珠江投资、四川蓝光达成 2011-2013 年度战略合作协议，并陆续和保利、万达部分项目签订了工程采购合同。

加大品牌建设推广力度。2011 年，公司借助平面媒体、网络媒体、公司网站、官方微博、区域品牌代理等多个平台，综合运用事件营销、网络传播、广告策划、区域品牌推广等多种形式进行品牌建设与推广，万家乐品牌的知名度、美誉度及老用户的忠诚度均有明显的提升，被评为“公务员最喜爱的家电 IT 品牌”、“广东家电行业最具全国影响力品牌”。

继续保持行业领先技术优势。2011 年，公司围绕新产品开发、产品结构性能提升、零部件通用化、降低成本等方面开展技术创新工作，全年获得专利 30 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 20 项，外观专利 1 项。“燃气热水器制造系统资源综合利用生产技术改造”和“万家乐燃气具产品检测试验中心技术改造”被列入广东省重点技术改造项目，“高效环保整体式换热燃气壁挂炉的研究与应用”被列入广东省产学研项目。全资子公司广东万家乐燃气具有限公司顺利通过“高新技术企业”复评，并被确认为“燃气热水器拆装及维修服务技术标准副组长单位”及“燃气灶具拆装及维修服务技术标准参与起草单位”，被中国产学研促进会授予“2011 年度中国产学研合作创新奖”。公司还与国际知名工业设计大师喜多俊之签约，就万家乐厨卫电器产品的工业设计展开深度合作。

对外投资拓展产能。近年来，场地有限、设备老化制约了公司厨卫电器业务的产能提升和规模增长，并在一定程度上影响了公司的盈利能力。2011 年，公司与湖南大汉集团共同投资设立万家乐厨卫科技有限公司，拟充分利用湖南地区的区位优势及合作双方的品牌、技术、资金优势，打造家庭采暖与热水供应系统产业基地；同时公司在广东顺德清远（英德）经济合作区筹建橱柜制造基地，以解决公司产能不足的瓶颈，促进万家乐厨卫电器业务的进一步发展。

2、主营业务及其经营状况

(1) 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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减 (%)
厨卫电器业务	162,439.97	126,165.20	22.33%	20.16%	23.06%	-1.83%
分产品						
燃气热水器	84,286.29	54,507.48	35.33%	18.89%	14.07%	2.73%

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”。

(2) 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	17,093.68	-73.72%
华东	28,222.21	-37.84%
华南	51,915.34	-33.83%
华中	28,011.92	4.14%
西南	10,223.77	46.38%
西北	12,142.92	-0.22%
出口	2,881.78	141.63%
东北	6,525.79	18.22%
其他	26,328.62	-24.73%
合计	183,346.04	-33.73%

注：①上表中的营业收入除厨卫电器业务营业收入外，还包括变压器系列、旅游饮食服务的营业收入。②自2010年12月起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，由于合并范围变化，本年发生额与上年发生额发生较大变动。

(3) 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)万元

项目	名次	2011年发生金额	占年度总额比例 (%)
供应商	第一名	18,437.04	9%
	第二名	6,059.23	3%
	第三名	5,168.04	3%
	第四名	5,133.18	3%
	第五名	4,769.65	2%
合计		39,567.15	20%
客户	第一名	10,481.42	5%
	第二名	5,023.51	2%
	第三名	4,966.06	2%
	第四名	3,802.01	2%
	第五名	3,778.58	2%
合计		28,051.58	14%

3、报告期公司资产构成及费用变动情况分析

(1) 资产构成同比发生重大变动原因分析

单位：(人民币)万元

项目	报告期末		上年同期		变动幅度 (%)
	金额	占总资产的比例 (%)	金额	占总资产的比例 (%)	
货币资金	21,770.04	9.85%	38,169.89	15.84%	-43%
应收账款	41,799.78	18.91%	50,489.56	20.95%	-17%
存货	35,378.00	16.00%	33,695.00	13.98%	5%
其他流动资产	12,608.00	5.70%	4,000.00	1.66%	215%
长期股权投资	64,307.00	29.09%	65,978.00	27.38%	-3%
固定资产	7,878.57	3.56%	8,548.12	3.55%	-8%
资产总额	221,092.51		241,003.68		-8%

变动原因分析：

年末总资产 221,093 万元，比年初 241,004 万元减少 19,911 万元，减幅为 8 %。主要受以下项目变动的共同影响：

①流动资产减少 13,475 万元，减幅为 9%，主要是：货币资金减少 16,400 万元；应收账款减少 8,690 万元；预付款项增加 3,370 万元；应收股利增加 1,741 万元；其他应收款减少 2,465 万元；其他流动资产增加 8,608 万元。

②非流动资产减少 6,436 万元，减幅为 7%，主要是：长期股权投资减少 1,671 万元；投资性房地产减少 6,784 万元；递延所得税资产增加 2,927 万元。

(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	28,117.33	46,713.56	-39.81%	①
管理费用	11,000.03	21,448.51	-48.71%	①
财务费用	2,328.89	3,602.54	-35.35%	①
资产减值损失	2,950.75	4,629.82	-36.27%	①
所得税费用	-1,455.80	4,490.20	-132.42%	②

变动原因分析：

①期间费用与资产减值损失同比减少主要是受合并范围变动的影响。

②所得税费用同比减少 5,946 万元。其中：按税法及相关规定计算的当期所得税 1,456 万元；递延所得税调整影响当期所得税费用-2,912 万元（顺特电气有限公司 2011 年所得税税率由原来的 15% 调整到 25%，其因长期股权投资而确认的递延所得税资产增加以及当期资产减值损失的计提，相应调整递延所得税）。

(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
货币资金	21,770.04	38,169.89	-43%	①
预付账款	5,628.43	2,258.59	149%	②
应收股利	5,051.25	3,310.26	53%	③
其他应收款	9,345.58	11,810.37	-21%	④

其他流动资产	12,608.00	4,000.00	215%	⑤
投资性房地产	2,584.60	9,369.03	-72%	⑥
递延所得税资产	6,995.84	4,069.25	72%	⑦
短期借款	21,900.00	36,900.00	-41%	⑧
应付票据	6,566.08	12,461.30	-47%	⑨
应付账款	43,275.49	61,580.95	-30%	⑩
应交税费	2,542.56	6,920.24	-63%	(11)
其他应付款	25,649.28	6,082.04	322%	(12)

变动原因分析：

①货币资金年末余额比年初余额减少的主要原因是：偿还了部分银行贷款及增加了银行短期理财产品的投资。

②预付账款年末余额比年初余额增加的主要原因是：万家乐厨卫科技有限公司项目前期预付款项增加。

③应收股利年末余额比年初余额增加的主要原因是：顺特电气有限公司应收顺特电气设备有限公司 2010 年的股利。

④其他应收款年末余额比年初余额减少的主要原因是：应收顺特电气设备有限公司往来款的减少。

⑤其他流动资产年末余额比年初余额增加的主要原因是：增加了银行短期理财产品的投资。

⑥投资性房地产年末比年初减少的主要原因是：转让了归属投资性房地产的物业。

⑦递延所得税资产年末余额比年初余额增加的主要原因是：顺特电气有限公司于 2008 年 12 月 16 日认定为高新技术企业，适用 15% 的企业所得税率，2011 年认定到期后未续期；预期未来转回的税率由 15% 变更为 25%，相应调整其递延所得税资产。

⑧短期借款年末余额比年初余额减少的原因是：偿还了部分到期的银行借款。

⑨应付票据年末余额比年初余额减少的主要原因是：随着采购业务变化，采

用应付票据结算业务相应减少。

⑩应付账款年末余额比年初余额减少的主要原因是：顺特电气设备有限公司成立后，顺特电气有限公司已不再开展与其原有业务相关的采购活动，应付账款相应减少。

(11)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，且本年应交的增值税及企业所得税项目较去年减少。

(12)其他应付款年末余额比年初余额增加的主要原因是：与顺特电气设备有限公司的往来款增加。

(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
营业收入	202,252.23	28,319.39	-28.58%	①
营业成本	153,364.13	208,191.29	-26.33%	①
营业税金及附加	1,978.88	1,054.16	87.72%	②
销售费用	28,117.33	46,713.56	-39.81%	①
管理费用	11,000.03	21,448.51	-48.71%	①
财务费用	2,328.89	3,602.54	-35.35%	③
资产减值损失	2,950.75	4,629.82	-36.27%	①
营业外收入	2,356.73	22,999.22	-89.75%	④
所得税费用	-1,455.81	4,490.20		⑤

变动原因分析：

①营业收入、营业成本及期间费用同比减少主要是受合并范围变动的影响。

②营业税金及附加同比增加的主要原因是：因税收政策的变动，子公司广东万家乐燃气具有限公司从2010年12月起计缴城镇税及教育费附加。

③财务费用同比减少原因是：银行借款余额减少，相应的利息费用下降。

④营业外收入同比大幅减少的主要原因是：上年同期营业外收入中有1.825

亿元为“顺特”商标溢价收入。

⑤所得税费用同比减少的原因包括：其一是按税法及相关规定计算的当期所得税减少；其二是受递延所得税的调整影响（顺特电气有限公司 2011 年所得税税率由原来的 15% 调整到 25%，相应调整递延所得税）。

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	变动金额	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-5,681.18	-821.76	-4,859.42	①
投资活动产生的现金流量净额	2,553.42	-24,914.92	27,468.34	②
筹资活动产生的现金流量净额	-9,555.65	15,303.19	-24,858.84	③

变动原因分析：

①经营活动产生的现金流量净额出现负数的主要原因是：本年度购买商品及接受劳务支付的现金增加。

②投资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因是：本年度处置固定资产（投资性房地产）收回的现金净额增大。

③筹资活动产生的现金流量净额出现负数的原因是：本年度偿还了部分到期的银行借款。

5、本公司无持有外币金融资产、金融负债的情况。

6、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 公司主要子公司、参股公司的经营情况

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	100	制造	输变电设备的生产及销售	15,922	135,155	43,025	23,559	-2,449	689
广东万家乐燃	100	制造	燃气用具、卫	51,527	94,762	34,894	164,218	2,666	3,227

气具有限公司			厨家电的生产及销售						
顺特电气设备有限公司	50	制造	输变电设备的生产及销售	149,000	193,085	149,006	124,171	1,016	-193
广东新曜光电有限公司	27.27	制造	高聚光太阳能发电模块和发电系统的开发及销售	5,500	4,144	4,089	---	-1,133	-856
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	105,703	85,121	6,074	-4,080	15,714

(2) 顺特电气设备有限公司业绩分析

2011年是顺特电气设备有限公司（以下简称“合资公司”）组建后独立运营的第一个完整会计年度。如果将2010年称之为“过渡组建年”，2011年则是“调整磨合年”。作为一家由成熟企业整体过渡组建的合资企业，为了探索适合自身的发展路径与管理模式，合资公司进行了一系列内部调整、优化工作。

一是调整、完善管理架构与管理制度。2011年，合资公司在原有基础上调整管理架构，优化人力资源配置，改善薪酬福利制度，强化财务控制与资金管理，开展质量监理，推进数字化和信息化建设，完成全面流程梳理及制度修订，加强企业文化建设。合资公司先后获得“全国售后服务行业十佳单位”、“广东省诚信示范企业”、“广东省创建和谐劳动关系示范区工程达标单位”等荣誉，其“数字化制造与设计信息集成系统”获得广东省经济与信息化委员会颁发的信息化与工业化融合“装备制造业数字化改造示范工程”及“工业企业生产流程数字化改造示范工程”两项大奖。

二是调整、优化产品结构。合资公司在继续将干式变压器作为核心产品的同时，为了对接施耐德电气在开关方面的技术、品牌和市场资源，提高开关产品的生产能力与销售规模，于2011年引进施耐德电气Blockset-U和Blockset-Mx两种开关柜技术，启动B柜生产线改造，从原来以生产国产GGL柜为主转向以生产B柜为主。2011年获得施耐德电气开关柜订单4,535万元（不含税），占全年开关合同总额的50%以上。2011年7月正式承接施耐德电气Blokset订单，克服场地配置、现场管理、员工技能等诸多困难，实现Blokset的批量生产，全年生

产 896 面，同比增长 634%，为 2012 年形成生产规模奠定了基础。

三是调整、改进营销政策。2011 年初，合资公司从持续稳健发展的思路出发，强调在确保毛利率水平的前提下实现销售增长。但是，这一发展思路很快受到市场的挑战。由于近两年来国内固定资产投资放缓，中低压输配电设备产能过剩，市场竞争白热化，价格成为主要的竞争手段。面对竞争对手的低价冲击，上半年合资公司订单出现连续下滑的状况。针对这种情况，合资公司及时调整营销策略，适当调低产品价格，在发挥区域营销优势的基础上加大公司营销的力度，遏制住了订单下滑的势头，干式变压器和开关柜的全年累计订单较 2010 年稳中有升。

四是继续保持技术领先优势。技术优势是合资公司的立企之本，2011 年，合资公司进一步加大对节能产品、细分市场产品的研发力度。“风力发电专用绿色环保型箱式变电站”获广东省科技进步奖二等奖，“铝导体在树脂绝缘干式电力变压器中的应用”获广东省科技进步奖三等奖；光伏用 11 系列 10KV、35KV 电压等级干式变压器、光伏用高压/低压预装式变电站等八种新产品通过省级鉴定；树脂绝缘干式电力变压器、树脂绝缘干式空心并联电抗器等 5 个项目被列入广东省自主创新产品；10 系列干变、非晶铁心干变产品获得中国质量认证中心颁发的节能产品认证证书。合资公司通过国家高新技术企业认定，并被认定为第二批“广东省战略性新兴产业培育企业”（在该批认定的 50 家培育企业中，节能环保类企业只有六家，合资公司名列其中）。

经过 2011 年的调整与整合，合资公司市场地位和品牌影响力保持稳定，研发实力和创新力得到政府和市场的肯定，内部管理更加细化、量化、规范化，为未来的可持续发展夯实了基础。但是，合资公司 2011 年的盈利情况仍不理想，全年亏损 193 万元，原因主要有以下几点：（1）受输配电设备市场整体疲软的影响，2011 年合资公司实现营业收入 124,171 万元，同比下降 9.47%；（2）为增强产品市场竞争力，确保市场份额，产品价格有所下降，导致 2011 年毛利率较 2010 年下降 1 个百分点，其中电网产品、美变、开关柜的毛利率下降幅度较大；（3）因市场开拓费用增加、人工费用上升等影响，销售费用率较 2010 年上升 2 个百

分点，管理费用率较 2010 年上升 1 个百分点。

(3) 广东新曜光电有限公司业绩分析

2011 年，广东新曜光电有限公司（以下简称“新曜光电”）重点围绕产品的改进和优化开展了大量工作，主要包括：

(1) 接收模块的改进和优化。太阳能接收模块是 HCPV 发电系统的核心，是整个系统技术含量最高的部分，接收模块转化效率的高低对系统的成本有直接影响。根据 2011 年 4 月宁夏实地测试的结果，新曜光电对其接收模块进行了二次开发，已完成三代接收模块的研发，到 2011 年 9 月，1200 倍聚光下的单个模块发电功率实测值达到 24.45W，转换效率达到 25%。

(2) 光伏模组的改进和优化。一个优秀的光伏模组结构，不仅能提升聚光效率和光电转换效率，而且使系统更稳定、耐候性更好。目前，针对聚光光伏的国际认证标准 IEC62108 中的很多测试项目都是以光伏模组为载体进行的。新曜光电的第一代光伏模组——全开放式框架结构，具有结构轻、安装简便等特点，比较适合于风沙少、阳光好、场地条件好的地区使用，已获得实用新型专利。但经过宁夏户外测试证明，开放式的箱体结构不适应中国西北风沙气候地区使用。针对上述问题，新曜光电于 2011 年 8 月完成第一个密封性光伏模组，并根据实测结果继续进行改进。

(3) 跟踪系统的改进和优化。聚光光伏系统必须使用追日跟踪控制，聚光倍率越高，对跟踪系统的精度要求越高，要求的日照垂直误差越小。新曜光电此前自行研发的追日跟踪系统，经宁夏现场测试，发现在刚性、稳定性、抗冲击性及耐候性等方面存在不足，新曜光电随即对原系统进行了改良优化，先后改进了四款产品：第一款跟踪系统基本符合小型屋顶发电系统的跟踪控制精度要求；第二款、第三款中小型跟踪系统在控制精度上得到显著改善和提升，基本达到高倍聚光光伏系统的使用要求，正在做恶劣环境下的测试验证；第四代大型跟踪系统正在测试运行中。

尽管新曜光电开展了大量艰苦的工作并取得一定的进展，但是并未实现预期

的产业化进度，制约其产业化进程的因素主要有以下几点：

一是其产品在西北风沙气候条件下实地测试时发现一些新的问题与不足，需要继续进行改善和优化。二是专业人才储备不足。HCPV 技术之所以门槛较高，除了接收模块的高技术壁垒外，还因为 HCPV 行业的产品包含多结电池片外延材料、光电转换芯片、光接收器组件、聚光器、光伏模组、双轴跟踪器等，行业跨度大，涉及包括半导体材料及工艺制造、半导体封装、光学设计制造、自动化控制、机械设计制造、金属加工等领域，产品的特性决定了实现系统集成需要汇集不同领域的专业人才。新曜光电专业人才储备不足，影响了太阳能接收器和模组以外的产品的研发进度。三是产业配套能力严重不足。HCPV 系统所涉行业众多，其中，高精度光学元件加工、超精密金属加工、聚光透镜加工等行业国内尚不成熟，跟踪系统、光学系统中很多高精度的部件，由于供应商提供的产品不符合精度要求，质量不稳定，严重影响了新曜光电的产业化进程。

整体而言，目前新曜光电高倍聚光太阳能发电模块和发电系统的产业化尚未取得重大突破。

（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

2012年，国家主动调低经济增长速度，继续实施稳健的货币政策，并将严格执行对房地产市场的调控政策措施，这将在一定程度上抑制对厨卫电器产品的需求；同时经过连续多年的快速增长，厨卫电器产品在一线城市的发展日趋饱和。因此预计行业的整体增长速度将会放缓，2012年（特别是上半年）公司将面临较为严峻的市场环境。

但是从长期来看，我国经济在较长时期内仍可能保持平稳较快发展，随着工业化、城镇化和农业现代化的快速推进，国家将扩大内需特别是消费需求作为2012年工作的重点，消费结构和产业结构升级蕴藏着巨大的需求潜力，因此厨卫电器行业在未来一段时间仍将保持稳定增长，中高端产品市场和二三线城市市场将成为带动厨卫电器行业增长的新引擎。

经过多年来的充分竞争，在厨卫电器行业的各个细分市场上，基本上形成了行业龙头企业、综合家电品牌、外资高端品牌三足鼎立的市场竞争格局。行业增速的放缓，一方面将导致市场竞争更加激烈，另一方面也将加速优胜劣汰和行业整合，产品创新、渠道网络、品牌影响力将成为未来竞争的关键因素，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：（1）国家大力推进城镇化的快速发展和扩大消费需求，将使国内二三线城市和城镇市场蕴藏的对厨卫电器产品的巨大需求潜力得到释放；（2）居民生活水平和消费水平的提升促进产品更新升级，厨卫电器产品正向节能、环保、时尚、智能、个性的方向发展，具有技术优势的企业面临更大的发展机遇。

未来公司发展的挑战：（1）国家对房地产市场的调控将在一定程度上抑制对厨卫电器产品的需求，导致短期内行业增速放缓，经营形势较为严峻；（2）近年来部分国内综合家电品牌和外资品牌在厨卫电器行业强势发力，行业竞争格局更为复杂，竞争压力加大；（3）劳动力成本持续上升，油、气价格不断上涨，原材料价格波动使公司经营成本不断增加。

3、新年度的经营计划

2012年，外部环境相对严峻，竞争形势更加激烈，公司将继续深化经营模式转型，实现厨卫电器产业的持续稳健发展。

营销方面：公司将继续加强渠道建设，渠道重心向三四线城市下沉；继续加强专卖店体系，同时进一步探索新的销售渠道，大力发展电子商务；推进区域精益营销，严格考核责任，提升区域盈利能力；促进售后服务体系由传统模式向安装服务模式转变，加强安装服务网点建设。

技术方面：公司将围绕“标准化”和“低碳化”的技术布局，将“国家认定企业技术中心”和“博士后科研工作站”作为推动行业技术发展的核心，大力推

进技术创新、产品创新与工业设计创新，向消费者提供以科技、节能、环保、时尚为核心价值的绿色产品。

管理方面：公司将按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的相关要求，全面推行内部控制规范的实施，提高公司经营管理水平和风险防范能力；推动核心业务部门由职能型向经营型转变，强化部门的经营主体地位和经营责任意识，充分授权、严格考核、奖惩到位；加强以预算执行为导向的财务管理，完善薪酬考核体系，确保实现年度经营目标。

生产方面：公司将加快推进湖南基地和英德基地的建设，进一步优化现有生产基地的流程和布局，为未来持续快速发展提供产能支持；继续完善成本控制体系、零部件库存预警机制、车间费用承包制，努力控制成本与费用；密切与供应商的合作，打造卓越供应链，推进服务型制造。

与此同时，公司将以“股东权益最大化”为目标，推动顺特电气设备有限公司提升销售收入，提高盈利水平；推进广东新曜光电有限公司高倍聚光太阳能发电模块和发电系统的产业化；推进广东北电通信设备有限公司的清算工作。

4、资金需求、使用计划及来源

随着公司厨卫电器业务的持续发展，公司的资金需求将会增加，资金的主要来源为：发行公司债券、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) 经济环境恶化的风险

2012年，国际经济形势错综复杂，充满不确定性；国内经济处于转变经济发展方式的重要时期，国家调低经济增长速度，仍将继续执行稳健的货币政策与严格调控房地产市场的政策，未来不排除国际国内经济环境进一步恶化的可能性。对此，公司主要通过开展精益营销、强化产品创新、加强内部管理、控制成本费用来应对。

(2) 市场竞争加剧的风险

一方面，受经济形势与国家宏观政策调控的影响，厨卫电器行业增速下滑；另一方面，近年来史密斯、美的等外资品牌和国内综合家电品牌强势进入燃气热水器领域，市场竞争格局发生新的变化，未来公司面临的市场竞争将更加激烈。对此，公司将通过进一步加强渠道建设、深入开拓三四线市场、大力开展技术创新和工业设计创新、优化产业结构布局来应对。

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) 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（以下简称“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。截止2011年12月8日，公司向万家乐燃气具增资事项已经全部完成，万家乐燃气具的注册资本增加至51,527万元。

(2) 2010年11月19日，公司与广州三新控股集团集团有限公司（以下简称“三新控股”）、自然人容雷签署《增资协议》，共同向广东新曜光电有限公司（以下简称“新曜光电”）以现金增资24,000万元，其中公司出资7,400万元。2011年7月29日，三新控股和本公司分别以货币方式向新曜光电增资人民币1,000万元和500万元，增资之后，新曜光电的注册资本变更为5,500万元，其中三新控股出资3,000万元，占注册资本的54.55%；本公司出资1,500万元，占注册资本的27.27%；容雷出资1,000万元，占注册资本的18.18%。

(3) 报告期内，公司全资子公司广东万家乐燃气具有限公司（以下简称“万家乐燃气具”）与大汉物流股份有限公司（以下简称“大汉物流”）共同在湖南株

洲投资设立万家乐厨卫科技有限公司，公司注册资本 10,200 万元，万家乐燃气具出资 5,712 万元，占注册资本的 56%，其中：以现金出资 2,712 万元，以“万家乐”商标使用权折价 3000 万元出资；大汉物流出资 4,488 万元，占注册资本的 44%，全部以现金出资。双方出资分两期到位，首期出资 2,550 万元，其中万家乐燃气具以现金出资 1,428 万元，大汉物流以现金出资 1,122 万元；双方剩余出资于万家乐燃气具以“万家乐”商标使用权作价出资时一次全额到位。双方首期出资 2,550 万元已经到位，万家乐厨卫科技有限公司于 2011 年 7 月 4 日经株洲市工商行政管理局核准注册成立并开始运营。同时，基于厨卫电器产业发展的需要，万家乐燃气具拟在广东顺德清远（英德）经济合作区购地 50 亩，筹建橱柜制造基地，现正开展项目前期准备工作。

3、投资理财的情况

受托人名称	委托理财产品名称及用途	委托理财期初余额(万元)	委托理财本期发生额(万元)	委托理财实际收回本金金额(万元)	委托理财期末余额(万元)	投资起始日期	投资终止日期	天数	年收益率(含预计)	本年度实际获得收益(万元)	是否涉诉
中国银行顺德支行	购“银华全球”基金	30			30	2008-5-21	预计 2012 年				否
中国建设银行营业部、广东粤财信托有限公司	单一资金信托合同，向顺德区城建开发中心发放联合贷款。	4000		4000		2010-11-30	2011-3-28	118	4.50%	59.0	否
中国建设银行顺德分行嘉信分理处	购“乾元周周利”理财产品		3000	3000		2011-1-26	2011-2-16	20	2.30%	3.3	否
中国农业银行顺德分行	汇利丰 2011 年 10 期，对公定制人民币理财产品		10000	10000		2011-1-26	2011-2-25	30	5.00%	41.1	否
中国农业银行顺德分行	安心得利对公定制人民币理财产品		3000	3000		2011-3-5	2011-3-31	26	3.60%	8.0	否

中国建设银行营业部、广东粤财信托有限公司	建富 152 号集合资金信托合同，将资金集中管理应用		1100	1100		2011-4-15	2011-7-15	91	4.75%	13.02	否
中国建设银行顺德支行	乾元-天天利		5000	5000		2011-5-13	2011-5-17	4	1.70%	1.0	否
中国建设银行顺德支行	乾元-天天利		2000	2000		2011-5-24	2011-5-31	7	1.70%	0.65	否
中国建设银行顺德支行	乾元-天天利		2000	2000		2011-5-31	2011-5-31	0	1.70%	0.0	否
中国建设银行君御支行	乾元对公理财 2011-10 期高端版		620	620		2011-6-23	2011-6-30	7	5.00%	0.6	否
中国建设银行顺德支行	乾元保本型 2011-2 理财		3000	3000		2011-6-29	2011-7-6	7	3.00%	2.6	否
中国建设银行顺德支行	乾元保本型 2011-2 理财		800	800		2011-6-30	2011-7-5	5	5.20%	0.6	否
中国建设银行君御支行	乾元保本型 2011-2 理财		400	400		2011-6-30	2011-7-5	5	5.20%	0.3	否
中国建设银行顺德支行	乾元对公理财 2011-10 期高端版		300	300		2011-6-23	2011-6-30	7	5.00%	0.3	否
中国建设银行顺德支行	乾元-天天利		500	500		2011-6-23	2011-6-27	4	1.70%	0.1	否
中国建设银行顺德支行	乾元-天天利		800	800		2011-6-23	2011-6-29	6	1.70%	0.22	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高		1600	100		2011-7-7	2011-8-8	32	2.52%	0.22	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高			1500		2011-7-7	2011-7-7	0	2.52%	0.0	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高		620	620		2011-7-1	2011-7-7	6	2.52%	0.26	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高		2500	2500		2011-7-22	2011-8-8	17	2.52%	2.93	否
中国银行顺德分行	可变期限		1000	1000		2011-8-19	2011-8-31	12	2.50%	0.82	否

中国建设银行营业部	日日鑫高		340	340		2011-8-26	2011-9-2	7	2.52%	0.16	否
中国建设银行营业部	日日鑫高		5198	5198		2011-8-8	2011-8-8	0	2.52%	0.0	否
中国建设银行营业部	日日鑫高		5198	3000		2011-8-11	2011-8-30	19	2.52%	3.94	否
中国建设银行营业部	日日鑫高	1280			2011-8-11	2011-8-30	19	2.52%	1.68	否	
中国建设银行营业部	日日鑫高	918			2011-8-11	2011-9-2	22	2.52%	1.39	否	
中国建设银行营业部	日日鑫高		507	300		2011-8-8	2011-8-22	14	2.52%	0.29	否
中国建设银行营业部	日日鑫高			207		2011-8-8	2011-8-30	22	2.52%	0.31	否
中国建设银行君御支行	“乾元-共享型”2011年-88期		3000	3000		2011-8-25	2011-10-7	43	4.50%	15.9	否
中国建设银行营业部	日日鑫高		1280	1280		2011-8-23	2011-9-2	10	2.52%	0.88	否
中国建设银行营业部	乾元对公 2011年第 31 期		5190	5190		2011-8-1	2011-8-8	7	5.00%	5.0	否
中国农业银行顺德分行	“金钥匙, 安心得利” 2011年 1598 期		142	142		2011-8-24	2011-8-31	7	4.50%	0.1	否
中国建设银行营业部	日日鑫高		4500	4500		2011-8-31	2011-9-1	2	3.00%	0.3	否
中国建设银行营业部	“乾元”-固定期限人民币理财产品 7 号		140	140		2011-9-8	2011-10-25	47	4.50%	0.8	否
中国建设银行君御支行	“乾元”-固定期限人民币理财产品 19 号		600	600		2011-9-9	2011-10-8	29	4.40%	2.0	否
深圳发展银行	卓越计划单期型人民币公司理财产品		1000	1000		2011-9-9	2011-9-30	21	3.80%	2.2	否
中国建设银行营业部	“乾元”-固定期限人民币理财产品 22 号		750	750		2011-9-8	2011-10-8	30	4.40%	2.7	否
中国建设银行营业部	日日鑫高		3725	3705		2011-9-22	2011-9-27	5	2.52%	1.28	否

部											
中国建设银行顺德支行	日日鑫高			20		2011-9-22	2011-9-23	1	2.52%	0.0	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高		3200	10		2011-9-28	2011-9-28	0	2.52%	0.0	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高			3190		2011-9-28	2011-9-30	2	2.52%	0.44	否
中国建设银行顺德支行	日日鑫高		328	328		2011-9-27	2011-9-30	3	2.52%	0.1	否
建行营业部	建富票据盈6号集合资金信托计划/将资金集合管理应用		500	500		2011-9-27	2012-3-28	183	6.20%	0	否
建行营业部	乾元开放型资产组合		2000	2000		2011-10-10	2011-11-9	30	4.90%	8.0	否
建行君御支行	广东行利得盈保本理财2011-7		3000	3000		2011-10-10	2012-1-9	91	5.00%	0	否
建行君御支行	广东行利得盈保本理财2011-6		2000	2000		2011-10-10	2011-11-9	30	4.90%	8.0	否
建行君御支行	日日鑫高		3842	3300		2011-10-8	2011-10-9	1	2.52%	0.2	否
建行君御支行	日日鑫高			100		2011-10-8	2011-10-27		2.52%	0.1	否
建行君御支行	日日鑫高			442		2011-10-8	2011-11-9		2.52%	0.1	否
建行营业部	广东行利得盈保本理财2011-7		2300	2300		2011-10-10	2012-1-9	91	5.00%	0	否
建行营业部	日日鑫高		4826	4826		2011-10-8	2011-10-9	1	2.52%	0.3	否
深圳发展银行	卓越计划单期型人民币公司理财产品		1000	1000		2011-10-13	2011-10-27	14	4.00%	1.5	否
建行营业部	日日鑫高		30	30		2011-10-18	2011-10-20	2	2.52%	0.0	否
建行营业部	日日鑫高		215	215		2011-10-27	2011-10-31	4	2.52%	0.1	否
建行营业部	日日鑫高		286	216		2011-10-17	2011-10-31	14	2.52%	0.21	否
建行营业部	日日鑫高			70		2011-10-17	2011-10-24	7	2.52%	0.03	否

建行营业部	日日鑫高		600	600		2011-11-4	2011-11-8	4	2.52%	0.17	否
建行营业部	日日鑫高		300	300		2011-11-4	2011-11-9	5	2.52%	0.1	否
建行营业部	日日鑫高		150	150		2011-11-15	2011-11-28	10	2.52%	0.13	否
建行君御支行	日日鑫高		510	510		2011-11-28	2011-12-20	10	2.52%	0.77	否
建行君御支行	粤财信托-建富162号集合资金信托		100	100		2011-10-28	2013-3-28	517	8.70%	0	否
建行君御支行	利得盈保本型理财产品2011-17		1100	1100		2011-11-11	2012-2-10	91	5.30%	0	否
建行营业部	利得盈保本型理财产品2011-16		1000	1000		2011-11-1	2011-12-12	41	4.50%	5.1	否
农业银行芙蓉支行	安心得利定向人民币理财产品		1300	1300		2011-12-16	2011-12-31	15	5.00%	2.7	否
建行君御支行	利得盈保本型理财产品2011-25		2094	2094		2011-12-22	2012-3-22	91	5.30%	0	否
建行营业部	利得盈保本型理财产品2011-25		1050	1050		2011-12-22	2012-3-22	91	5.30%	0	否
建行营业部	日日鑫高		1483	1483		2011-12-2	2011-12-22	20	2.52%	2.05	否
建行君御支行	日日鑫高		1580	1580		2011-12-12	2011-12-20	8	2.52%	0.87	否
中行	日积月累		5	5		2011-12-26	2012-1-4	9	2.52%	0	否
中行	期限可变		217	217		2011-12-26	2012-1-30	34	4.85%	0	否
建行营业部	日日鑫高		1150	1000		2011-12-13	2011-12-21	8	2.52%	0.55	否
建行营业部	日日鑫高			150		2011-12-13	2012-1-6	24	2.52%	0	否
建行营业部	日日鑫高		270	270		2011-12-12	2012-1-6	25	2.52%	0	否
建行君御支行	日日鑫高		400	400		2011-12-21	2012-1-10	20	2.52%	0	否
建行营业部	日日鑫高		450	450		2011-12-27	2012-1-6	10	2.52%	0	否
建行君御支行	日日鑫高		112	112		2011-12-29	2012-1-10	12	2.52%	0	否

建行营业部	日日鑫高		360		360	2011-12-29	2012-1-5	7	2.52%	0	否
农行德胜支行	金钥匙, 汇利丰		500		500	2011-12-31	2012-1-31	31	5.00%	0	否
	本行为合计数	4030	108068	99460	12638					205.47	

上述委托理财资金来源均为本公司自有资金,按照本公司相关制度履行了审批流程,委托理财产品主要为银行理财产品等短期低风险品种,截止报告期末,无逾期未收回的委托理财本金和收益。

三、会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况

本报告期,公司无会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况。

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,董事会召开了十二次会议,情况如下:

(1) 第七届董事会第六次会议于2011年2月17日以通讯方式召开,审议通过了《关于聘任余少言为公司副总经理的议案》,决议内容于2011年2月19日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露;

(2) 第七届董事会第七次会议于2011年4月19日在公司会议室召开,审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度报告全文及摘要》等一系列议案,决议内容于2011年4月21日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露;

(3) 第七届董事会第八次会议于2011年4月28日以通讯方式召开,审议通过了《2011年第一季度报告》,报告内容于2011年4月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露;

(4) 第七届董事会第九次会议于2011年5月19日以通讯方式召开,审议通过了《关于转让广东联合包装有限公司5%股权的议案》;

(5) 第七届董事会第十次会议于2011年5月26日以通讯方式召开，审议通过了《召开2010年度股东大会的议案》，决议内容于2011年5月28日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(6) 第七届董事会第十一次会议于2011年6月24日以通讯方式召开，审议通过了《关于出售资产的议案》，决议内容于2011年6月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(7) 第七届董事会临时会议于2011年7月1日在公司会议室召开，审议通过了《关于发行公司债券的议案》和《关于召开2011年度第一次临时股东大会的议案》，决议内容于2011年7月2日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(8) 第七届董事会第十二次会议于2011年8月11日以通讯方式召开，审议通过了《2011年半年度报告》，报告内容于2011年8月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(9) 第七届董事会第十三次会议于2011年9月23日以通讯方式召开，审议通过了《关于为2011年公司债券设定质押担保的议案》，决议内容于2011年9月27日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(10) 第七届董事会第十四次会议于2011年10月26日以通讯方式召开，审议通过了《2011年第三季度报告》，报告内容于2011年10月28日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(11) 第七届董事会第十五次会议于2011年11月24日以通讯方式召开，审议通过了《关于同意解散广东北电通信设备有限公司的议案》，决议内容于2011年11月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮网上披露；

(12) 第七届董事会第十六次会议于2011年11月29日以通讯方式召开，审议通过了《广东万家乐股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，决议内容于2011年12月1日在《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2010年度股东大会决议，公司2010年度没有进行利润分配，也没有进行公积金转增股本。

(2) 聘请审计机构

根据2010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（后更名为“大华会计师事务所有限公司”）为公司2011年度财务审计机构。

(3) 担保贷款的审批

根据2010年度股东大会决议，在确定的对顺特电气有限公司和广东万家乐燃气具有限公司2011年度贷款担保额度范围内，董事会对具体每一笔担保进行了审批。

(4) 关于公开发行公司债券

根据公司2011年第一次临时股东大会决议，申请发行不超过人民币4亿元的公司债券。公司已向中国证监会报送了有关材料，并于2011年12月12日收到中国证监会《关于核准广东万家乐股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2011】1927号），批复自核准之日起6个月内有效。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

(1) 董事会审计委员会 2011 年度履职情况

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。2011 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：

①确定总体审计计划

年审注册会计师进场前，董事会审计委员会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，2012 年 2 月 10 日，董事会审计委员会召开 2012 年第一

次会议，讨论了大华会计师事务所有限公司提交的《广东万家乐股份有限公司 2011 年度总体审计计划》、《广东万家乐股份有限公司 2011 年度终审时间安排》和《广东万家乐股份有限公司 2011 年度财务报表审计报告出具进度表》，一致同意大华会计师事务所有限公司关于审计工作的时间及人员安排。

②审阅公司编制的 2011 年财务会计报告

2012 年 2 月 10 日，董事会审计委员会 2012 年第一次会议审阅了公司计划财务部提交的 2011 年度财务会计报表（未经审计），包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 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，一致同意将公司编制的 2011 年度财务会计报表提供给大华会计师事务所有限公司进行审计。

③督促年审注册会计师在约定时限内提交审计报告及进行现场沟通

在年审注册会计师完成现场审计后，2012 年 3 月 23 日，审计委员会向会计师事务所发出《关于提交 2011 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 2011 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。

④审阅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

2012 年 4 月 16 日，董事会审计委员会召开 2012 年第二次会议，审阅了公司计划财务部提交的、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 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 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，通过与年审注册会计师沟通初步审计意见后，审计委员会一致认为：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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量，同意以此财务报表为基础编制公司

2011 年度报告。

⑤审计工作总结及相关决议

董事会审计委员会于 2012 年 4 月 23 日上午在公司会议室召开 2012 年第三次会议，会议应到委员 3 人，实到委员 3 人。审计委员会全体委员一致同意通过以下决议：

1. 审议通过“公司 2011 年度财务会计报告”。

2. 审议通过“审计委员会 2012 年度履职情况暨对会计师事务所从事公司 2011 年度审计工作的总结报告”。

3. 鉴于大华会计师事务所有限公司 2001 至 2011 年一直为公司审计单位，且该事务所在公司 2011 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，提议继续聘请大华会计师事务所有限公司为公司 2012 年度法定审计单位，年度审计费用为 75 万元。

(2) 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：2011 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：2011 年 11 月 14 日至 12 月 17 日。

审计参加人员共 16 人，分为三个项目组，分别由项目经理程道平、孔磊、李荣昌负责，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，李荣昌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 2011 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 2011 年 12 月 28-30 日三天进行，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 2012 年 2 月 1 日至 18 日、2 月 27 日至 3 月 15 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 2012 年 4 月 5 日结束，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

2012 年 3 月 31 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 16 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 23 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 2011 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 2011 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、董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

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 2011 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 2011 年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬真实、准确。

本年度公司未实施股权激励计划。

五、2011年度利润分配预案

1、2011 年度利润分配预案

经审计，公司 2011 年度母公司实现净利润 116,429,297.49 元，减去按 10% 比例提取法定公积金 11,642,929.75 元，加上年初可供分配利润 185,925,672.17 元，本年度可供股东分配的利润为 290,712,039.91 元。基于公司厨卫电器业务发展对资金的需求和未来经济形势的不确定性，综合考虑公司长远发展和全体股东利益，公司 2011 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。未分配的利润将用于公司的发展和留待以后年度分配。

2、公司最近三年利润分配方案及现金分红情况

单位：元

分红年度	利润分配方案或 预案	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
2010 年	不进行利润分配	0	130,026,721.74	0	141,216,528.33
2009 年	每 10 股送 2 股派 0.60 元 (含税)	34,540,800	193,322,373.69	17.87	179,846,747.76
2008 年	不进行利润分配	0	65,665,133.75	0	-22,377,932.94
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均 净利润的比例 (%)					26.64%
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均 可分配利润的比例 (%)					34.69%

3、公司现金分红政策的制定情况

根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定，本公司于 2009 年 4 月 10 日召开 2009 年第一次临时股东大会，将《公司章程》中对现

金分红政策修改为：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司2011年度利润分配预案符合公司章程及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，独立董事发表了明确同意的意见。

六、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》、《内幕信息知情人登记管理制度》和《向有关单位报送信息管理制度》，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及内幕信息登记管理行为，加强公司内幕信息的保密工作，有效防范和打击内幕交易等证券违法违规行为，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的利益。

报告期内，公司对内幕信息知情人在披露定期报告以及重大事项等敏感信息的窗口期买卖公司股票情况进行了认真自查，没有发现相关人员违规买卖公司股票的情况，也没有发现内幕信息知情人向外界泄露、透漏、传播公司的内幕信息的情况。

本公司及相关人员没有因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

七、建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

具体内容见《广东万家乐股份有限公司内部控制实施工作方案》，已于2012年3月28日在巨潮网上披露。

第九节 监事会报告

2011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，监事会召开了五次会议，主要情况如下：

1、第七届监事会第三次会议于2011年4月19日在公司会议室召开，审议通过了《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务审计报告》、《2010年度报告全文及摘要》和《内部控制自我评价报告》；

2、第七届监事会第四次会议于2011年4月28日以通讯方式召开，审议通过了《2011年第一季度报告》；

3、第七届监事会临时会议于2011年7月1日在公司会议室召开，审议通过了《关于发行公司债券的议案》；

4、第七届监事会第五次会议于2011年8月11日以通讯方式召开，审议通过了《2011年半年度报告》；

5、第七届监事会第六次会议于2011年10月26日以通讯方式召开，审议通过了《2011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》的规定或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况

大华会计师事务所有限公司对本公司2011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：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，公司出售资产交易价格合理，无发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失。

报告期内，公司无重大的收购资产事项。

5、关联交易情况

报告期内，公司无重大关联交易事项。

三、监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等文件的有关规定，监事会对公司《内部控制自我评价报告》进行了认真审阅，发表如下意见：

1、公司按照相关国家法律、法规、规范性文件及监管部门的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证公司经营活动的正常开展，确保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报告的内容符合有关文件的要求，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

报告期内，公司无重大收购资产事项。

本公司于2011年6月24日与佛山市丽莲瓦多贸易有限公司（以下简称“受让方”）签订了《物业转让协议》，将位于佛山市顺德区大良街道金榜居委会凤山

西路 10 号及 10 号之一的物业以人民币 13,510 万元的价格出售给受让方。报告期内，受让方已向本公司支付全部转让款 13,510 万元，产权变更手续于 2011 年 7 月 18 日完成。

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，公司没有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 2011 年 12 月 31 日，公司第一大股东之控股股东广州三新实业有限公司为本公司银行借款人民币 12,900 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

关于本公司与广州三新控股集团有限公司（以下简称“三新控股”）共同向广东新曜光电有限公司增资事项，鉴于三新控股的控股股东张明园系本公司的实际控制人，故此次增资事项构成了公司与关联方的共同对外投资的关联交易。

2011年7月29日，三新控股和本公司分别以货币方式向广东新曜光电有限公司增资人民币1,000万元和500万元，增资之后，新曜光电的注册资本变更为5,500万元，其中三新控股出资3,000万元，占注册资本的54.55%；本公司出资1,500万元，占注册资本的27.27%；容雷出资1,000万元，占注册资本的18.18%。

4、关联债权、债务往来

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			30.00	144.00

顺特电气设备有限公司	1,554.36	1,925.82	2,903.47	35,765.80
合计	1,554.36	2,122.54	2,933.47	35,909.80

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。其他关联债权、债务往来为生产经营正常往来款。

5、报告期内，公司不存在为关联方提供担保。

6、报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况，也未与控股股东及其关联方发生资金往来。

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

大华会计师事务所有限公司通过对公司 2011 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》，详细内容于 2012 年 4 月 25 日在巨潮资讯网上披露。

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		0		报告期末实际对外担保余			0	

保额度合计 (A3)				额合计 (A4)				
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)
广东万家乐 燃气有限公司	2011-012	1,000	2011.9.2	1,000	保证担保	6 个月	是	否
广东万家乐 燃气有限公司	2011-012	5,000	2.11.7.21	5,000	保证担保	12 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	0			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	6,000			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	0			报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	6,000			
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)	0			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	6,000			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	0			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	6,000			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				5.87%				
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

委托理财情况详见本报告第八节二.3“投资理财”。

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2011年12月31日，已交货9批，共1,380台干式变压器，涉及金额共计4,823万美元。剩余206台干式变压器（涉及金额共计717万美元），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]和《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]以及《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定，我们对公司关联方资金占用和对外担保情况进行了认真审查，发表专项说明和独立意见如下：

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2011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、截至2011年12月31日，公司存在为全资子公司广东万家乐燃气有限公司的银行借款提供担保的情况。这些担保是为了满足广东万家乐燃气有限公司正常经营的需要，均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。

我们认为：公司不存在资金被关联方占用的情况，不存在违规对外担保行为，公司对控股子公司的担保符合相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，控制了对外担保风险，有效保障了广大股东的合法权益。

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。

持股5%以上股东承诺事项：本公司于2011年12月15日收到第一大股东广州汇顺投资有限公司（以下简称“广州汇顺”）的《告知函》，称广州汇顺于2011年12月15日通过深圳证券交易所证券交易系统增持了100万股公司股份，增持后持有公司股份总数占公司总股本的24.85%。基于对公司未来持续稳定发展的信心，广州汇顺计划自首次增持日起12个月内继续通过深圳证券交易所证券交易系统增持公司股份，累计增持比例不超过公司总股本的2%（含2011年12月15日增持部分）。广州汇顺承诺，在增持计划实施期间及法定期限内不减持本公司股份。该项承诺正在履行中。

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。2011年，李智无卖出公司股票。

十、聘请审计机构情况

根据2010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（后更名为“大华会计师事务所有限公司”）为公司2011年度财务审计机构，年度审计费用为75万元。

大华会计师事务所有限公司已连续11年为公司提供审计服务。会计师程银春先生连续1年作为公司审计报告签字会计师，程道平先生已连续2年作为公司审计报告签字会计师。

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

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责等情形。

十二、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，董事会秘书亲自接待投资者的来访。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，供投资者进行咨询。对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
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
2011年05月05日	公司	实地调研	华宝兴业基金研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2011年06月23日	公司	实地调研	湘财证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景
2011年12月22日	公司	实地调研	广州证券公司研究员	公司发展战略、生产经营、市场前景

十三、其他重大事项

1、2011年3月19日，本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发布了《简式权益变动报告书》，称自2008年7月至2011年3月17日收盘，累计通过深圳证券交易所系统出售持有的万家乐无限售流通股股份33,480,520股，占公司总股本的4.98%。

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（以下简称“顺特设备”）50%股权转让给施耐德电气东南亚（总部）有限公司，顺特设备的外方股东变更为施耐德电气东南亚（总部）有限公司，顺特设备的注册资

本与股权结构均不发生变化。

3、2011年11月24日，公司第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于同意解散广东北电通信设备有限公司的议案》：鉴于广东北电已经没有经营业务，主要资产为现金，为实现股东利益最大化，公司董事会同意解散广东北电，办理清算注销手续。目前，广东北电尚未正式启动清算程序。

4、关于公开发行公司债券的进展情况

根据2011年第一次临时股东大会决议，公司申请发行不超过人民币4亿元的公司债券。

公司已向中国证监会报送了有关材料，并于2011年12月12日收到中国证监会《关于核准广东万家乐股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2011】1927号），批复自核准之日起6个月内有效。目前有关债券的发行工作正在积极、稳妥地推进之中。

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

2012年4月24日

广东万家乐股份有限公司

2011年1月1日至2011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	64
二、 审计报告	65-66
三、 已审财务报表	
1. 资产负债表和合并资产负债表	67-70
2. 利润表和合并利润表	71-72
3. 现金流量表和合并现金流量表	73-74
4. 股东权益变动表和合并股东权益变动表	75-78
5. 财务报表附注	79-152
四、 事务所及注册会计师执业资质证明	

审计报告使用责任

大华审字[2012]199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。

大华会计师事务所有限公司

二〇一二年四月二十三日

审计报告

大华审字[2012]199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2011年12月31日的合并及母公司资产负债表,2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是万家乐公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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守则,计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，万家乐公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万家乐公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：程银春

中国注册会计师：程道平

中国 ● 北京

二〇一二年四月二十三日

合并资产负债表

编制单位：广东万家乐股份有限公司

2011年12月31日

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	217,700,366.15	381,698,866.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	300,000.00	300,000.00
应收票据	五（三）	63,624,480.51	76,856,481.17
应收账款	五（四）	417,997,771.12	504,895,592.35
预付款项	五（五）	56,284,302.57	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	五（六）	50,512,456.79	33,102,627.69
其他应收款	五（七）	93,455,762.63	118,103,684.97
买入返售金融资产			
存货	五（八）	353,780,284.80	336,946,158.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	126,080,000.00	40,000,000.00
流动资产合计		1,379,735,424.57	1,514,489,313.21
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	五（十一）	643,073,918.01	659,784,590.85
投资性房地产	五（十二）	25,845,959.99	93,690,266.63
固定资产	五（十三）	78,785,707.96	85,181,171.29
在建工程	五（十四）	1,722,991.40	4,630,922.28
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（十五）	5,543,141.97	3,376,700.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（十六）	6,259,505.64	8,191,411.41
递延所得税资产	五（十七）	69,958,434.59	40,692,451.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		831,189,659.56	895,547,513.80
资产总计		2,210,925,084.13	2,410,036,827.01

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

制表单位：广东万家乐股份有限公司 2011年12月31日 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		99,000,000.00	309,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬			
应交税费		89,145.61	3,163,855.85
应付利息		460,826.73	491,143.89
应付股利		1,239,578.60	1,239,578.60
其他应付款		87,540,536.78	2,811,619.52
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			-
流动负债合计		188,330,087.72	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			
非流动负债合计			-
负债合计		188,330,087.72	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
资本公积		16,245,930.04	16,245,930.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		61,762,499.55	50,119,569.80
一般风险准备			
未分配利润		290,712,039.91	185,925,672.17
所有者权益（或股东权益）合计		1,059,536,469.50	943,107,172.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,247,866,557.22	1,259,813,369.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

制表单位：广东万家乐股份有限公司 2011年12月31日 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		5,526,595.82	13,316,885.83
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利		410,114,748.16	410,114,748.16
其他应收款	十一（一）	39,045,055.85	227,179,349.05
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		454,686,399.83	650,610,983.04
非流动资产：			
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	十一（二）	765,082,971.39	512,932,153.29
投资性房地产		25,845,959.99	93,690,266.63
固定资产		2,251,226.01	2,579,966.91
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		793,180,157.39	609,202,386.83
资产总计		1,247,866,557.22	1,259,813,369.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

制表单位：广东万家乐股份有限公司

2011年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		99,000,000.00	309,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬			
应交税费		89,145.61	3,163,855.85
应付利息		460,826.73	491,143.89
应付股利		1,239,578.60	1,239,578.60
其他应付款		87,540,536.78	2,811,619.52
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			-
流动负债合计		188,330,087.72	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			
非流动负债合计			-
负债合计		188,330,087.72	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
资本公积		16,245,930.04	16,245,930.04
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		61,762,499.55	50,119,569.80
一般风险准备			
未分配利润		290,712,039.91	185,925,672.17
所有者权益（或股东权益）合计		1,059,536,469.50	943,107,172.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,247,866,557.22	1,259,813,369.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

制表单位：广东万家乐股份有限公司

2011 年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		2,022,522,310.67	2,831,913,874.80
其中：营业收入	五(三十三)	2,022,522,310.67	2,831,913,874.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,997,400,139.45	2,856,398,649.21
其中：营业成本	五(三十三)	1,533,641,319.45	2,081,912,866.61
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	五(三十四)	19,788,810.12	10,541,555.69
销售费用	五(三十五)	281,173,285.29	467,135,554.74
管理费用	五(三十五)	110,000,278.44	214,485,065.54
财务费用	五(三十五)	23,288,933.48	36,025,373.53
资产减值损失	五(三十六)	29,507,512.67	46,298,233.10
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五(三十七)	-	6,334,963.93
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十八)	8,441,430.31	10,108,792.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		502,304.32	-1,126,094.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		33,563,601.53	-8,041,018.09
加：营业外收入	五(三十九)	23,567,282.62	229,992,182.13
减：营业外支出	五(四十)	1,307,982.76	33,696,190.25
其中：非流动资产处置损失		257,807.23	29,844,949.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		55,822,901.39	188,254,973.79
减：所得税费用	五(四十一)	-14,558,046.26	44,901,990.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,380,947.65	143,352,983.41
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		70,251,003.52	130,026,721.74
少数股东损益		129,944.13	13,326,261.67
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.10	0.19
（二）稀释每股收益		0.10	0.19
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		70,380,947.65	143,352,983.41
归属于母公司所有者的综合收益总额		70,251,003.52	130,026,721.74
归属于少数股东的综合收益总额		129,944.13	13,326,261.67

企业法定代表人：

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

利润表

2011年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十一(三)	137,109,337.00	17,681,125.36
减: 营业成本	十一(三)	68,074,096.92	4,887,647.27
营业税金及附加		9,052,811.84	
销售费用			
管理费用		16,091,496.67	20,737,853.54
财务费用		13,800,406.33	18,844,350.53
资产减值损失			
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)	6,483,772.25	176,321,349.17
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-2,585,569.70	-1,389,575.99
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		36,574,297.49	149,532,623.19
加: 营业外收入		80,055,000.00	15,349,062.50
减: 营业外支出		200,000.00	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)		116,429,297.49	164,781,201.69
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		116,429,297.49	164,781,201.69
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		116,429,297.49	164,781,201.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

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

合并现金流量表

2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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		2,246,697,891.27	2,581,353,213.94
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		609,078.77	3,033,521.59
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十三)	229,707,166.10	226,330,007.99
经营活动现金流入小计		2,477,014,136.14	2,810,716,743.52
购买商品、接受劳务支付的现金		2,014,857,871.36	1,846,160,219.46
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		128,937,969.45	213,956,361.32
支付的各项税费		91,954,497.16	270,262,784.14
支付其他与经营活动有关的现金	五(四十三)	298,075,579.55	488,554,993.19
经营活动现金流出小计		2,533,825,917.52	2,818,934,358.11
经营活动产生的现金流量净额		-56,811,781.38	-8,217,614.59
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		64,165,778.80	37,309,000.00
取得投资收益所收到的现金		8,063,016.96	50,425,874.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		137,659,441.66	388,930.40
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		7,871,650.72	154,012,042.52
投资活动现金流入小计		217,759,888.14	242,135,847.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,539,135.82	91,660,541.19
投资支付的现金		5,000,000.00	30,000,000.00
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		176,686,558.40	369,624,553.22
投资活动现金流出小计		192,225,694.22	491,285,094.41
投资活动产生的现金流量净额		25,534,193.92	-249,149,246.80
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		11,220,000.00	765,000,000.03
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,220,000.00	765,000,000.03
取得借款收到的现金		309,000,000.00	579,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五(四十三)	69,773,977.49	38,974,804.64
筹资活动现金流入小计		389,993,977.49	1,382,974,804.67
偿还债务支付的现金		459,000,000.00	1,056,919,444.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,757,389.21	73,636,719.33
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(四十三)	6,793,050.02	99,386,727.50
筹资活动现金流出小计		485,550,439.23	1,229,942,891.27
筹资活动产生的现金流量净额		-95,556,461.74	153,031,913.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,778.84	2,951,602.27
五、现金及现金等价物净增加额		-126,835,828.04	-101,383,345.72
加：年初现金及现金等价物余额		224,861,930.90	326,245,276.62
六、期末现金及现金等价物余额		98,026,102.86	224,861,930.90

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

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

现金流量表

2011年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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		367,451,866.65	385,829,254.27
经营活动现金流入小计		367,451,866.65	385,829,254.27
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		6,532,980.00	6,102,698.94
支付的各项税费		7,989,259.75	9,443,234.86
支付其他与经营活动有关的现金		108,496,054.27	365,494,705.81
经营活动现金流出小计		123,018,294.02	381,040,639.61
经营活动产生的现金流量净额		244,433,572.63	4,788,614.66
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		4,165,778.80	
取得投资收益所收到的现金		6,069,341.95	50,170,805.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		135,100,000.00	
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		145,335,120.75	204,182,847.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,782.00	259,750.00
投资支付的现金		175,608,725.00	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		175,657,507.00	164,219,750.00
投资活动产生的现金流量净额		-30,322,386.25	39,963,097.56
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		189,000,000.00	449,000,000.00
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		189,000,000.00	449,000,000.00
偿还债务支付的现金		399,000,000.00	453,819,444.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,610,145.99	52,055,635.45
支付其他与筹资活动有关的现金		291,330.40	568,353.90
筹资活动现金流出小计		410,901,476.39	506,443,433.79
筹资活动产生的现金流量净额		-221,901,476.39	-57,443,433.79
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		-7,790,290.01	-12,691,721.57
加: 年初现金及现金等价物余额		13,316,885.83	26,008,607.40
六、期末现金及现金等价物余额		5,526,595.82	13,316,885.83

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

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
合并股东权益变动表
2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	690,816,000.00	72,255,376.67			50,119,569.79		141,216,528.33		16,925,646.57	971,333,121.36
加: 会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	690,816,000.00	72,255,376.67	-	-	50,119,569.79	-	141,216,528.33	-	16,925,646.57	971,333,121.36
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-13,974,353.43	-	-	11,642,929.75	-	58,608,073.77	-	-5,575,702.44	50,700,947.65
(一) 净利润							70,251,003.52		129,944.13	70,380,947.65
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	70,251,003.52	-	129,944.13	70,380,947.65
(三) 所有者投入和减少资本	-	-13,974,353.43	-	-	-	-	-	-	-5,705,646.57	-19,680,000.00
1. 所有者投入资本									11,220,000.00	11,220,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-							-		-
3. 其他		-13,974,353.43							-16,925,646.57	-30,900,000.00
(四) 利润分配	-	-	-	-	11,642,929.75	-	-11,642,929.75	-	-	-
1. 提取盈余公积					11,642,929.75		-11,642,929.75			-
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. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七) 其他										-
四、本期期末余额	690,816,000.00	58,281,023.24	-	-	61,762,499.54	-	199,824,602.10	-	11,349,944.13	1,022,034,069.01

企业法定代表人:

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
合并股东权益变动表（续）
 2011年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
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	868,773,388.43
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	72,255,376.67	-	-	31,139,428.62	-	179,846,747.76	-	9,851,835.39	868,773,388.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	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额										-
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. 本期提取										-
2. 本期使用										-
（七）其他									-6,252,450.49	-6,252,450.49
四、本期期末余额	690,816,000.00	72,255,376.67	-	-	50,119,569.79	-	141,216,528.33	-	16,925,646.57	971,333,121.35

企业法定代表人：

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
股东权益变动表

2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	690,816,000.00	16,245,930.04			50,119,569.80		185,925,672.17	943,107,172.01
加: 会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	690,816,000.00	16,245,930.04	-	-	50,119,569.80	-	185,925,672.17	943,107,172.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填)	-	-	-	-	11,642,929.75	-	104,786,367.74	116,429,297.49
(一) 净利润							116,429,297.49	116,429,297.49
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计							116,429,297.49	116,429,297.49
(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额	-							-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	11,642,929.75	-	-11,642,929.75	-
1. 提取盈余公积					11,642,929.75		-11,642,929.75	-
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. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他								-
四、本期期末余额	690,816,000.00	16,245,930.04	-	-	61,762,499.55	-	290,712,039.91	1,059,536,469.50

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

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
股东权益变动表（续）

2011年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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、本期增减变动金额（减少以“-”号填	115,136,000.00	-	-	-	18,980,141.17	-	-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额								-
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. 本期提取								-
2. 本期使用								-
（七）其他								-
四、本期期末余额	690,816,000.00	16,245,930.04	-	-	50,119,569.80	-	185,925,672.17	943,107,172.01

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

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

二〇一一年度财务报表附注

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2011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。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

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。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同)转入当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。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。

1. 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）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（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，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；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。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

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

本报告期主要会计政策未变更。

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	25%

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	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	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	15,922	---	100%	100%	是	---	---	---

注：顺特电气有限公司公司注册资本 15,922 万元，本公司持有 92.46% 的股权，佛山万家乐电器有限公司持有 7.54% 的股权。

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	51,527	热水器、灶具的生产、销售	51,527	---	100%	100%	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	500	---	100%	100%	是
佛山市顺德区万家乐酒店管理有限公司	控股孙公司	佛山	服务业	50	酒店管理等	50	---	100%	100%	是
万家乐厨卫科技有限公司	控股孙公司	株洲	制造业	2,550	厨卫电器研发、制造、销售	1,428	---	56%	56%	是
广东万家乐厨卫电器销售有限公司	控股孙公司	佛山	商业	1,000	厨卫电器销售	1,000	---	100%	100%	是
佛山万家乐电器有限公司	控股孙公司	佛山	商业	1,000	电器销售	1,000	---	100%	100%	是

注：（1）佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司注册资本 500 万元，本公司持有 70% 的股权，顺特电气有限公司持有 30% 的股权。

(2) 佛山市顺德区万家乐酒店管理有限公司注册资本 50 万元，佛山市顺德区万家乐物业管理有限公司持有 100%的股权。

(3) 万家乐厨卫科技有限公司注册资本 10,200 万元、实收资本 2,550 万元，广东万家乐燃气具有限公司持有 56%的股权，大汉物流股份有限公司持有 44%的股权。

(4) 广东万家乐厨卫电器销售有限公司注册资本 1,000 万元，广东万家乐燃气具有限公司持有 90%的股权，佛山万家乐电器有限公司持有 10%的股权。

(5) 佛山万家乐电器有限公司注册资本 1,000 万元，广东万家乐燃气具有限公司持有 90%的股权，顺特电气有限公司持有 10%的股权。

(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

与上年相比本年新增合并单位 2 家：

原因为：本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司出资设立两家子公司即万家乐厨卫科技有限公司和广东万家乐厨卫电器销售有限公司。

(四) 本年新纳入合并范围的主体

名称	年末净资产	本年净利润
万家乐厨卫科技有限公司	2,579.23	29.53
广东万家乐厨卫电器销售有限公司	998.25	-1.75

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			5,629,648.88			1,230,784.29
小计			5,629,648.88			1,230,784.29
银行存款						
人民币			83,373,329.09			221,727,891.32
港币	45.32	0.8422	38.17	89.00	0.8509	75.73
美元	842,375.62	6.3022	5,308,857.07	251,661.95	6.6227	1,666,384.97
欧元	3.20	9.2688	29.66	3.20	8.8065	28.18
日元	45,024,826.00	0.0825	3,714,199.99			
小计			92,396,453.98			223,394,380.20
其他货币资金						
人民币			119,674,263.29			156,843,741.50
美元				34,138.56	6.6227	229,960.61
小计			119,674,263.29			157,073,702.11
合计			217,700,366.15			381,698,866.60

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	39,419,696.62	108,253,833.13
履约保函保证金	80,254,566.67	48,583,102.57
合 计	119,674,263.29	156,836,935.70

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	63,624,480.51	73,856,481.17
商业承兑汇票	---	3,000,000.00
合 计	63,624,480.51	76,856,481.17

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 496,619,779.53 元，到期日为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 23 日。

5、年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款。

(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								
组合（按回款可能性）	531,691,570.37	100	113,693,799.25	21.38	602,963,091.85	100	98,067,499.50	16.26
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	531,691,570.37	100	113,693,799.25	21.38	602,963,091.85	100	98,067,499.50	16.26

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	172,325,600.59	32.41	---	215,018,750.38	35.66	---
一级标准	235,784,097.40	44.35	11,789,204.87	278,818,726.20	46.24	13,940,936.31
二级标准	43,354,556.00	8.15	21,677,278.00	49,998,104.17	8.29	24,999,052.09
三级标准	80,227,316.38	15.09	80,227,316.38	59,127,511.10	9.81	59,127,511.10
合计	531,691,570.37	100	113,693,799.25	602,963,091.85	100	98,067,499.50

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	19,258,189.09	一年以内	3.62
第二名	非关联方	11,546,322.50	一年以内	2.17
第三名	非关联方	10,315,352.10	一年以内	1.94
第四名	非关联方	8,966,480.00	一年以内	1.69
第五名	非关联方	8,856,333.00	一年以内	1.67
合计		58,942,676.69		

(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	55,784,478.92	99.11	10,463,153.39	46.33
1-2年	499,823.65	0.89	12,122,748.28	53.67
合计	56,284,302.57	100.00	22,585,901.67	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增加33,698,400.90元，增加比例为149.20%，增加的主要原因是：万家乐厨卫科技有限公司建造工业厂房及办公、生活配套设施前期预付款项等。

(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	---	17,409,829.10	---	17,409,829.10	---	否
账龄一至二年的应收股利	33,102,627.69	---	---	33,102,627.69	---	否
其中：现金股利	33,102,627.69	17,409,829.10	---	50,512,456.79	---	否
合计	33,102,627.69	17,409,829.10	---	50,512,456.79	---	否

1、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。

2、顺特电气有限公司以对合资公司出资日之后至 2011 年 12 月 31 日产生的应收股利 17,409,829.10 元作为投入合资公司应收账款回收的担保。

3、应收股利年末余额比年初余额增加 17,409,829.10 元, 增加比例为 52.59%, 增加的主要原因是: 顺特电气有限公司应收合资公司 2010 年股利。

(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								
组合（按回款可能性）	115,101,807.65	100	21,646,045.02	18.81	138,872,199.14	100	20,768,514.17	14.96
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	115,101,807.65	100	21,646,045.02	18.81	138,872,199.14	100	20,768,514.17	14.96

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	21,808,453.66	18.95	---	18,593,987.14	13.39	---
一级标准	66,680,722.80	57.93	3,334,036.14	96,553,994.80	69.53	4,827,699.74
二级标准	16,601,244.62	14.42	8,300,622.31	15,566,805.55	11.21	7,783,402.78
三级标准	10,011,386.57	8.70	10,011,386.57	8,157,411.65	5.87	8,157,411.65
合计	115,101,807.65	100	21,646,045.02	138,872,199.14	100	20,768,514.17

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。

(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	142,226,477.15	45,556,976.97	96,669,500.18	151,398,562.87	42,743,926.70	108,654,636.17
低值易耗品	5,757,386.20	1,442,077.01	4,315,309.19	5,752,108.47	1,442,077.01	4,310,031.46
库存商品	256,734,689.29	19,279,029.73	237,455,659.56	219,466,459.16	15,843,771.29	203,622,687.87
在产品	9,748,086.11	2,138,231.43	7,609,854.68	12,229,803.48	1,242,161.94	10,987,641.54
委托加工物资	7,323,606.05	---	7,323,606.05	8,829,951.46	---	8,829,951.46
委托代销商品	406,355.14	---	406,355.14	541,210.26	---	541,210.26
合计	422,196,599.94	68,416,315.14	353,780,284.80	398,218,095.70	61,271,936.94	336,946,158.76

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	
原材料	42,743,926.70	5,469,057.83	---	1,900,520.37	45,556,976.97
库存商品	15,843,771.29	4,244,838.27	---	1,565,067.02	19,279,029.73
低值易耗品	1,442,077.01	---	---	---	1,442,077.01
在产品	1,242,161.94	869,069.49	---	---	2,138,231.43
合计	61,271,936.94	10,609,965.59	---	3,465,587.39	68,416,315.14

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	----	----
-------	-----------	------	------

(九) 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
银行短期理财产品	120,080,000.00	---
集合资金信托	6,000,000.00	40,000,000.00
合 计	126,080,000.00	40,000,000.00

1、银行短期理财产品年末余额 12,008 万元，其中：中国农业银行顺德德胜支行“金钥匙-汇利丰”理财产品 500 万元；中国建设银行顺德支行营业部、君御支行“日日鑫高”理财产品 1,742 万元；中国建设银行顺德支行营业部、君御支行“广东行利得盈保本型理财产品” 9,544 万元；中国银行顺德支行理财产品 222 万元。

2、集合资金信托年末余额 600 万元，其中：中国建设银行顺德君御支行“粤财信托-建富 162 号集合资金信托” 100 万元，期限 2011 年 10 月 28 日至 2012 年 3 月 28 日；中国建设银行顺德支行营业部“建富票据盈 6 号集合资金信托” 500 万元，期限 2011 年 9 月 27 日至 2012 年 3 月 28 日。

3、其他流动资产年末余额比年初余额增加 86,080,000.00 元，增加比例为 215.20%，增加的主要原因是：购买银行短期理财产品增加。

(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%	193,085.02	44,079.36	149,005.66	124,170.65	-193.12
联营企业							
佛山市威豹金融押运有限公司	30.53%	30.53%	878.23	87.87	790.36	20.86	-6.51
广东新曜光电有限公司	27%	27%	4,143.80	55.22	4,088.58	---	-856.05

(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	2,426,124.93	-13,162.99	2,412,961.94	30.53%	30.53%	---	---	---	---
广东新曜光电有限公司	权益法	15,000,000.00	8,611,558.72	2,427,593.29	11,039,152.01	27%	27%	---	---	---	---
顺特电气设备有限公司	权益法	745,000,000.00	584,481,128.40	-14,959,324.34	569,521,804.06	50%	50%	---	---	---	17,923,307.39
权益法小计		761,917,288.09	595,518,812.05	-12,544,894.04	582,973,918.01	---	---	---	---	---	---
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	---	---

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
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%	---	---	---	6,008,277.56
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	---	---	---	---	---	---	---
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	-4,165,778.80	85,130,000.00	---	---	---	25,030,000.00	---	6,008,277.56
注 合计		851,213,066.89	684,814,590.85	-16,710,672.84	668,103,918.01	---	---	---	25,030,000.00	---	23,931,584.95

注：对顺特电气设备有限公司长期股权投资本年增减变动金额-14,959,324.34元，包含应收分配2010年股利17,923,307.39元、按权益法核算确认投资收益2,963,983.05元。

(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	---	134,155,900.00	50,511,295.92
(1) 房屋、建筑物	95,366,995.92	---	64,705,700.00	30,661,295.92
(2) 土地使用权	89,300,200.00	---	69,450,200.00	19,850,000.00
2. 累计折旧和累计摊销合计	39,097,622.35	2,286,192.72	28,499,462.08	12,884,352.99
(1) 房屋、建筑物	24,310,811.30	1,448,123.10	16,778,356.24	8,980,578.16
(2) 土地使用权	14,786,811.05	838,069.62	11,721,105.84	3,903,774.83
3. 投资性房地产净值合计	145,569,573.57	---	107,942,630.64	37,626,942.93
(1) 房屋、建筑物	71,056,184.62	---	49,375,466.86	21,680,717.76
(2) 土地使用权	74,513,388.95	---	58,567,163.78	15,946,225.17
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计	51,879,306.94	---	40,098,324.00	11,780,982.94
(1) 房屋、建筑物	30,505,841.94	---	21,934,224.00	8,571,617.94
(2) 土地使用权	21,373,465.00	---	18,164,100.00	3,209,365.00
5. 投资性房地产账面价值合计	93,690,266.63	---	67,844,306.64	25,845,959.99
(1) 房屋、建筑物	40,550,342.68	---	27,441,242.86	13,109,099.82
(2) 土地使用权	53,139,923.95	---	40,403,063.78	12,736,860.17

1、本期折旧和摊销额 2,286,192.72 元。

2、上述投资性房地产中，原值 30,390,000.00 元、净值 13,103,535.56 元的房屋建筑物和原值 19,850,000.00 元、净值 12,736,860.17 元土地使用权已作为本公司及子公司广东万家乐燃气具有限公司向银行借款的抵押物。

3、2011 年 6 月 24 日，本公司与佛山市丽莲瓦多贸易有限公司签订物业转让协议，将位于佛山市顺德区大良街道金榜居委会凤山西路 10 号及 10 号之一的物业（占地面积 13,631.50 平方米、建筑面积 13,106.50 平方米）转让给佛山市丽莲瓦多贸易有限公司，转让价格 13,510 万元。该物业账面原值 134,155,900.00 元、累计折旧及摊销 28,499,462.08

元、计提减值准备 40,098,324.00。根据广东德正房地产土地评估有限公司出具的《房地产估价报告》（粤德房评字[2011]第 154 号），评估价值总额 123,749,071.00 元。本公司已收到全部转让价款，该物业转让相关手续已办理完毕。

4、投资性房地产年末余额比年初余额减少 67,844,306.64 元，减少比例为 72.41%，减少的主要原因是：将位于佛山市顺德区大良街道金榜居委会凤山西路 10 号及 10 号之一的物业转让。

(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：	450,099,437.65	8,933,669.31	21,858,989.89	437,174,117.07
其中：房屋及建筑物	176,058,960.95	---	489,000.00	175,569,960.95
机器设备	224,880,741.77	2,407,039.92	16,118,379.56	211,169,402.13
运输设备	26,189,791.08	2,724,032.82	1,575,906.94	27,337,916.96
其他设备	11,320,864.08	1,345,347.71	3,479,517.92	9,186,693.87
固定资产装修	11,649,079.77	2,457,248.86	196,185.47	13,910,143.16
二、累计折旧合计：	353,960,404.01	14,820,136.00	18,976,250.40	349,804,289.61
其中：房屋及建筑物	137,735,942.15	5,734,057.21	226,468.24	143,243,531.13
机器设备	185,088,113.45	4,748,013.67	14,376,689.79	175,459,437.33
运输设备	19,962,536.42	1,476,431.09	1,195,569.50	20,243,398.00
其他设备	5,885,335.50	1,383,265.19	3,103,792.97	4,164,807.72
固定资产装修	5,288,476.49	1,478,368.84	73,729.90	6,693,115.43
三、固定资产账面净值合计	96,139,033.64	8,933,669.31	17,702,875.49	87,369,827.46
其中：房屋及建筑物	38,323,018.80	---	5,996,588.98	32,326,429.82
机器设备	39,792,628.32	2,407,039.92	6,489,703.44	35,709,964.80
运输设备	6,227,254.66	2,724,032.82	1,856,768.52	7,094,518.96
其他设备	5,435,528.58	1,345,347.71	1,758,990.14	5,021,886.15
固定资产装修	6,360,603.28	2,457,248.86	1,600,824.41	7,217,027.73

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
四、减值准备合计	10,957,862.35	---	2,373,742.85	8,584,119.50
其中：房屋及建筑物	1,900,302.70	---	---	1,900,302.70
机器设备	9,057,559.65	---	2,373,742.85	6,683,816.80
运输设备	---	---	---	---
其他设备	---	---	---	---
固定资产装修	---	---	---	---
五、固定资产账面价值合计	85,181,171.29	8,933,669.31	15,329,132.64	78,785,707.96
其中：房屋及建筑物	36,422,716.10	---	5,996,588.98	30,426,127.12
机器设备	30,735,068.67	2,407,039.92	4,115,960.59	29,026,148.00
运输设备	6,227,254.66	2,724,032.82	1,856,768.52	7,094,518.96
其他设备	5,435,528.58	1,345,347.71	1,758,990.14	5,021,886.15
固定资产装修	6,360,603.28	2,457,248.86	1,600,824.41	7,217,027.73

本年折旧额 14,820,136.00 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 851,034.19 元。

2、用于抵押的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
房屋及建筑物	146,916,598.97	128,450,364.97	---	18,466,234.00

(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
ERA 工程	3,417,740.00	3,417,740.00	---	3,417,740.00	1,025,322.00	2,392,418.00
零星工程	1,722,991.40	---	1,722,991.40	2,238,504.28	---	2,238,504.28
合计	5,140,731.40	3,417,740.00	1,722,991.40	5,656,244.28	1,025,322.00	4,630,922.28

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
ERA 工程	---	3,417,740.00	---	---	---	---	2001 年购建	---	---	---	自有	3,417,740.00
零星工程—商务智能项目	---	2,238,504.28	1,214,232.05	---	2,293,847.47	---	---	---	---	---	自有	1,158,888.86
零星工程—不需安装工程	---	---	1,415,136.73	851,034.19	---	---	---	---	---	---	自有	564,102.54
合计		5,656,244.28	2,629,368.78	851,034.19	2,293,847.47			---	---			5,140,731.40

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
ERA 工程	1,025,322.00	2,392,418.00	---	3,417,740.00	---
合计	1,025,322.00	2,392,418.00	---	3,417,740.00	---

在建工程减值准备计提原因是：ERA 工程自 2001 年购建以来未启用，按余额的 100%计提减值准备。

4、在建工程年末余额比年初余额减少 2,907,930.88 元，减少比例为 62.79%，减少的主要原因是：对 ERA 工程按余额的 100%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	306,613,467.39	3,423,897.44	---	310,037,364.83
(1) 商标权	300,000,000.00	---	---	300,000,000.00
(2) 计算机软件	6,613,467.39	3,423,897.44	---	10,037,364.83
2、累计摊销合计	168,936,767.34	1,257,455.52	---	170,194,222.86
(1) 商标权	165,700,000.00	---	---	165,700,000.00
(2) 计算机软件	3,236,767.34	1,257,455.52	---	4,494,222.86
3、无形资产账面净值合计	137,676,700.05	3,423,897.44	1,257,455.52	139,843,141.97
(1) 商标权	134,300,000.00	---	---	134,300,000.00
(2) 计算机软件	3,376,700.05	3,423,897.44	1,257,455.52	5,543,141.97
4、无形资产减值准备合计	134,300,000.00	---	---	134,300,000.00
(1) 商标权	134,300,000.00	---	---	134,300,000.00
(2) 计算机软件	---	---	---	---
5、无形资产账面价值合计	3,376,700.05	3,423,897.44	1,257,455.52	5,543,141.97
(1) 商标权	---	---	---	---
(2) 计算机软件	3,376,700.05	3,423,897.44	1,257,455.52	5,543,141.97

本期摊销额 1,257,455.52 元。

(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	8,191,411.41	2,979,813.44	4,061,541.34	850,177.87	6,259,505.64	报废
合计	8,191,411.41	2,979,813.44	4,061,541.34	850,177.87	6,259,505.64	

(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	25,968,636.61	13,819,326.29
长期股权投资	43,876,041.67	26,873,125.00
未实现内部销售损益	113,756.31	---
小计	69,958,434.59	40,692,451.29

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	103,874,546.44
长期股权投资	175,504,166.67
小计	279,378,713.11

(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 25% 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	148,665,118.68	311,171,600.50
(2) 可抵扣亏损	50,165,141.22	37,995,880.20
合计	198,830,259.90	349,167,480.70

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
2011 年度	---	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	10,739,714.92	
2016 年度	12,353,923.24	---	
合计	50,165,141.22	37,995,880.20	

5、递延所得税资产年末余额比年初余额增加 29,265,983.30 元，增加比例为 71.92%，增加的主要原因是：顺特电气有限公司于 2008 年 12 月 16 日认定为高新技术企业，适用 15%的企业所得税率，2011 年认定到期后未续期；预期未来转回的税率由 15%变更为 25%。

(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	
坏账准备	118,836,013.67	18,880,601.60	2,375,472.52	1,298.48	135,339,844.27
存货跌价准备	61,271,936.94	10,609,965.59	---	3,465,587.39	68,416,315.14
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	---	---	40,098,324.00	11,780,982.94
固定资产减值准备	10,957,862.35	---	---	2,373,742.85	8,584,119.50
在建工程减值准备	1,025,322.00	2,392,418.00	---	---	3,417,740.00
无形资产减值准备	134,300,000.00	---	---	---	134,300,000.00
合计	403,300,441.90	31,882,985.19	2,375,472.52	45,938,952.72	386,869,001.85

(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	110,000,000.00	220,000,000.00
保证借款	109,000,000.00	149,000,000.00
合计	219,000,000.00	369,000,000.00

2、抵押借款年末余额为人民币 11,000 万元，其中：

3,000 万元以广东万家乐燃气具有限公司的房屋建筑物提供抵押担保；

3,000 万元以广东万家乐燃气具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；

5,000 万元以本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 10,900 万元,其中:

4,900 万元由广州三新实业有限公司提供保证担保;

5,000 万元由顺特电气有限公司提供保证担保;

1,000 万元由本公司提供保证担保。

4、短期借款年末余额比年初余额减少 15,000 万元,减少比例为 40.65%,减少原因为:已偿还部分到期借款。

(二十) 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	65,660,833.37	124,613,046.59
合计	65,660,833.37	124,613,046.59

1、下一会计期间将到期的金额 65,660,833.37 元。

2、应付票据年末余额比年初余额减少 58,952,213.22 元,减少比例为 47.31%,减少主要原因是:随着采购业务变化,采用应付票据结算业务相应减少。

(二十一) 应付账款

1. 账龄分析

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	404,385,014.08	600,495,365.19
1-2 年	14,689,276.70	1,691,991.98
2-3 年	665,270.75	785,933.49
3 年以上	13,015,290.56	12,836,254.02
合计	432,754,852.09	615,809,544.68

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、年末余额中欠关联方款项明细如下

单位名称	金额	未偿还原因
顺特电气设备有限公司	171,823,683.80	暂未支付

4、账龄超过 1 年的大额应付账款:

单位名称	金额	未结转原因
------	----	-------

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	4,346,858.77	

5、应付账款年末余额比年初余额减少 183,054,692.59 元，减少比例为 29.73%，减少主

要原因是：顺特电气设备有限公司成立后，顺特电气有限公司已不再具备与其原有业务相关的采购活动，应付账款相应减少。

(二十二) 预收款项

1. 账龄分析

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	107,182,647.25	118,671,964.76
1-2 年	27,765,918.28	40,055,656.91
2-3 年	25,521,795.50	5,658,044.16
3 年以上	19,701,896.10	14,453,390.74
合计	180,172,257.13	178,839,056.57

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）
甘肃中电酒泉第三风力发电有限公司	14,416,746.00	尚未交付产品	
南京汤山建设投资发展有限公司	12,258,684.50	尚未交付产品	
阿联酋迪拜水电局	6,194,878.06	尚未交付产品	
深能北方能源控股有限公司	5,476,800.00	尚未交付产品	
德国帕萨旺—洛蒂格环保设备成套公司	5,131,970.30	尚未交付产品	
合计	43,479,078.86		

(二十三) 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	1,292,378.48	100,937,083.09	100,082,717.14	2,146,744.43
(2) 职工福利费	---	9,891,036.70	9,891,036.70	---
(3) 社会保险费	---	14,877,880.77	14,877,880.77	---
其中：医疗保险费	---	4,466,677.70	4,466,677.70	---
基本养老保险费	---	8,699,986.72	8,699,986.72	---
年金缴费	---	---	---	---
失业保险费	---	749,588.50	749,588.50	---
工伤保险费	---	685,739.80	685,739.80	---
生育保险费	---	275,888.05	275,888.05	---
(4) 住房公积金	---	309,031.07	309,031.07	---
(5) 工会经费和职工教育经费	3,633,879.16	271,346.58	3,777,303.77	127,921.97
(6) 非货币性福利	---	---	---	---
(7) 因解除劳动关系给予的补偿	---	---	---	---
(8) 其它	---	---	---	---
合计	4,926,257.64	126,286,378.21	128,937,969.45	2,274,666.40

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 127,921.97 元。

应付职工薪酬年末余额比年初余额减少 2,651,591.24 元，减少比例为 53.83%，减少主要原因是：上年结余工会经费和职工教育经费在本年列支。

(二十四) 应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	12,902,799.17	26,048,862.49
营业税	474,937.88	2,790,837.61
城市维护建设税	885,532.38	761,862.14
教育费附加	777,099.63	214,806.52
河道管理费	311,898.23	381,657.28
企业所得税	8,304,403.43	36,903,179.81
个人所得税	121,050.79	219,307.89
房产税	1,031,136.76	1,184,597.27
印花税	99,221.10	93,241.13

土地使用税	503,739.68	604,099.94
残疾人保障金	13,761.00	---
合计	25,425,580.05	69,202,452.08

应交税费年末余额比年初余额减少 43,776,872.03 元，减少比例为 63.26%，减少主要原因是：上年应交税费在本年缴纳。

(二十五) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	675,115.06	573,743.99
合计	675,115.06	573,743.99

(二十六) 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	

(二十七) 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	24,427,972.41	26,575,496.17
应付暂收款	232,064,805.01	34,244,854.33
合计	256,492,777.42	60,820,350.50

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、年末余额中欠关联方款项明细如下

单位名称	金额	未偿还原因
顺特电气设备有限公司	185,834,330.14	暂未支付

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增加 195,672,426.92 元，增加比例为 321.72%，增加的主要原因是：与合资公司顺特电气设备有限公司往来款增加。

（二十八）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	4,879,675.00	---	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	995,355.00	1,700,000.00	2,995,355.00	
省财政企业挖潜资金技术改造项目	3,100,000.00	---	900,000.00	2,200,000.00	
合计	13,679,675.00	995,355.00	9,479,675.00	5,195,355.00	

其他非流动负债年末余额比年初余额减少 8,484,320.00 元，减少比例为 62.02%，减少的主要原因是：项目验收结转。

(二十九) 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	12,129,750	---	---	---	-8,438	-8,438	12,121,312
(1) 国家持股	---	---	---	---	---	---	---
(2) 国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---
(3) 其他内资持股	12,129,750	---	---	---	-8,438	-8,438	12,121,312
其中:							
境内法人持股	12,096,000	---	---	---	---	---	12,096,000
境内自然人持股	33,750	---	---	---	-8,438	-8,438	25,312
(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	678,686,250	---	---	---	8,438	8,438	678,694,888
(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	678,686,250	---	---	---	8,438	8,438	678,694,888

合计	690,816,000	---	---	---	---	---	690,816,000
----	-------------	-----	-----	-----	-----	-----	-------------

(三十) 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
资本溢价			13,974,353.43	-13,974,353.43
其他	16,685,905.59	---		16,685,905.59
合计	72,255,376.67	---	13,974,353.43	58,281,023.24

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。原外方股东祥裕发展有限公司享有权益 16,925,646.57 元，差额 13,974,353.43 元冲减资本公积。

(三十一) 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	50,119,569.79	11,642,929.75	---	61,762,499.54
合计	50,119,569.79	11,642,929.75	---	61,762,499.54

按 10%的比例提取法定盈余公积 11,642,929.75 元。

(三十二) 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	141,216,528.33	---
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	141,216,528.33	---
加：本年归属于母公司所有者的净利润	70,251,003.52	---
减：提取法定盈余公积	11,642,929.75	10%
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	---	---
应付普通股股利	---	---
年末未分配利润	199,824,602.10	---

(三十三) 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	1,833,460,448.19	2,766,517,597.64
其他业务收入	189,061,862.48	65,396,277.16
主营业务成本	1,465,567,222.53	2,035,396,369.95
其他业务成本	68,074,096.92	46,516,496.66

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，2010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2010年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于子公司转按合营企业处理，不再纳入合并范围。由于合并范围变化，本年发生额与上年发生额发生较大变动。

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	1,825,286,172.02	1,459,924,519.86	2,760,187,207.04	2,030,833,953.96
(2) 旅游饮食服务业	8,174,276.17	5,642,702.67	6,330,390.60	4,562,415.99
合计	1,833,460,448.19	1,465,567,222.53	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95

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
热水器、灶具系列等	1,624,399,706.47	1,261,652,033.54	1,351,862,825.42	1,025,233,479.02
变压器系列	200,886,465.55	198,272,486.32	1,079,451,538.99	736,624,705.44
电力线缆	---	---	328,872,842.63	268,975,769.50
旅游饮食服务	8,174,276.17	5,642,702.67	6,330,390.60	4,562,415.99
合计	1,833,460,448.19	1,465,567,222.53	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95

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	170,936,822.90	123,542,372.75	650,501,135.33	464,392,658.07
华东地区	282,222,143.24	218,436,564.72	454,038,139.09	334,328,030.93
华南地区	519,153,363.98	395,288,398.29	784,555,615.05	584,848,012.77
华中地区	280,119,243.28	198,110,388.61	268,970,632.16	190,648,068.48
西南地区	102,237,726.95	76,727,569.72	69,845,631.04	50,869,303.14
西北地区	121,429,234.73	86,211,449.53	121,694,911.06	86,770,747.05
出口	28,817,831.82	24,678,929.41	11,926,487.47	10,628,753.76
东北地区	65,257,921.66	52,896,457.73	55,199,122.04	45,563,120.77
其他地区	263,286,159.63	289,675,091.77	349,785,924.40	267,347,674.98
合计	1,833,460,448.19	1,465,567,222.53	2,766,517,597.64	2,035,396,369.95

(三十四) 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	7,491,756.50	321,864.53	3-5%
城市维护建设税	6,255,345.10	6,762,598.64	7%
教育费附加	4,677,616.80	3,277,592.92	3%
堤围防护费	163,451.10	179,499.60	0.12%
土地增值税	1,045,697.70		
其他	154,942.92	---	
合计	19,788,810.12	10,541,555.69	

(三十五) 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	281,173,285.29	467,135,554.74
主要明细：工资	36,582,913.03	44,279,282.89
差旅费	11,687,641.72	23,250,067.40
运输费	36,944,073.03	63,608,538.82
保险费	1,178,881.32	1,193,728.88
邮电费	99,878.31	1,813,369.69
广告费	27,073,183.72	28,705,419.78

技术服务费	146,879.00	6,344,258.80
汽油费	209,806.03	4,073,822.59
中标服务费	117,830.00	2,221,239.26
售后服务费	52,651,512.52	42,105,683.77
促销经费	31,412,512.05	31,450,266.61
网络建设费	53,696,819.37	47,421,623.95
咨询费	1,010,429.84	51,016,544.10
会议费	1,196,636.00	2,904,101.82

2. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用合计	110,000,278.44	214,485,065.54
主要明细：工资	31,346,218.82	55,855,516.65
福利费	10,031,799.06	12,895,580.85
办公费	91,373.71	1,704,923.43
邮政电话费	1,037,737.49	2,510,406.43
差旅费	1,621,134.22	2,407,303.88
车辆费用	2,815,595.79	3,966,618.33
修理费	13,894.00	7,425,017.72
低值易耗品摊销	15,308.80	1,935,524.41
折旧费	10,081,723.61	14,329,064.68
职工保险费	9,846,216.84	13,228,690.88
中介机构费	705,474.50	2,125,167.00
业务接待费	1,723,659.66	3,489,997.82
董事会经费	984,544.30	1,213,610.20
水电费	2,761,853.82	4,126,520.52
税金	2,419,575.12	4,824,090.95
咨询费	20,000.00	1,658,500.00
研究开发费	4,369,665.83	20,781,216.64
堤围防护费	1,630,749.31	4,249,844.35

3. 财务费用

类别	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

利息支出	19,858,760.28	41,179,829.08
减：利息收入	3,282,245.76	5,034,741.05
汇兑损益	948,851.90	-2,942,136.12
其他	5,763,567.06	2,822,421.62
合计	23,288,933.48	36,025,373.53

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，2010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2010年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于子公司转按合营企业处理，不再纳入合并范围。由于合并范围变化，本年发生额与上年发生额发生较大变动。

(三十六) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	16,505,129.08	31,695,665.77
存货跌价损失	10,609,965.59	14,602,567.33
在建工程减值损失	2,392,418.00	---
合计	29,507,512.67	46,298,233.10

(三十七) 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
合计	---	6,334,963.93

(三十八) 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
理财产品收益	2,054,739.40	---
成本法核算的长期股权投资收益	6,008,277.56	20,170,805.04
权益法核算的长期股权投资收益	378,413.35	-1,126,094.80
处置长期股权投资产生的投资收益	---	-2,391,000.00
合计	8,441,430.31	10,108,792.39

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	6,008,277.56	20,170,805.04	分红减少
合计	6,008,277.56	20,170,805.04	

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	-13,162.99	-1,134.71	经营业绩下降
广东新曜光电有限公司	-2,572,406.71	-1,388,441.28	经营业绩下降
顺特电气设备有限公司	2,963,983.05	263,481.19	
合计	378,413.35	-1,126,094.80	

4、投资收益的说明：本公司投资收益汇回无重大限制。

(三十九) 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	3,720,880.25	201,259,279.63	3,720,880.25
其中：处置固定资产利得	3,720,880.25	14,218,893.82	3,720,880.25
处置无形资产利得	---	187,040,385.81	---
政府补助	17,873,735.32	25,529,687.57	17,873,735.32
其他	1,972,667.05	3,203,214.93	1,972,667.05
合计	23,567,282.62	229,992,182.13	23,567,282.62

注：营业外收入本年金额比上年金额减少 206,424,899.51 元，减少比例为 89.75%，减少主要原因是：上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，其中计入上年损益的商标权溢价 18,250 万元，本年不存在该事项。

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	120,000.00	---	技术创新
(2) 科学技术奖励	40,000.00	---	
(3) 2010年广东省实施技术标准战略专项经费	70,000.00	---	
(4) 广东省加工贸易转型升级自主品牌项目	500,000.00	---	中国名牌和广东省名牌
(5) 2010年度企业技术开发专项补贴	7,008,654.00	---	
(6) 2008年顺德区科技经费补贴	---	93,000.00	科研经费
(7) 企业博士后科研工作站启动经费	---	100,000.00	
(8) 顺德区企业工业设计中心项目资金补贴	152,750.00	200,000.00	
(9) 中小企业技术改造资金	500,000.00	500,000.00	
(10) 2007年粤港项目招标经费	---	2,031,378.85	
(11) 2009年广东省下乡产品流通网络建设项目资金	---	500,000.00	
(12) 财政扶持资金	---	109,353.00	
(13) 扶持困难企业社会保险补贴款	---	1,920,000.00	
(14) 2009年企业自主创新奖励款	---	115,000.00	
(15) 2009年省财政挖潜发改造项目	---	1,000,000.00	
(16) 顺德区政府补贴“万家乐村”周边基础设施建设	---	15,000,000.00	
(17) 2010年省中小企业发展专项资金	---	300,000.00	
(18) 其他	9,482,331.32	3,660,955.72	
合计	17,873,735.32	25,529,687.57	

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	13,697,608.00	995,355.00	9,497,608.00	5,195,355.00

(四十) 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	257,807.23	29,844,949.02	257,807.23
其中：固定资产处置损失	257,807.23	29,844,949.02	257,807.23
无形资产处置损失	---	---	---
对外捐赠	200,000.00	150,000.00	200,000.00
其中：公益性捐赠支出	200,000.00	150,000.00	200,000.00
盘亏损失	---	2,354,870.46	---
其他	850,175.53	1,346,370.77	850,175.53
合计	1,307,982.76	33,696,190.25	1,307,982.76

注：营业外支出本年金额比上年金额减少 32,388,207.49 元，减少比例为 96.12%，减少主要原因是：处置固定资产损失减少。

(四十一) 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	14,707,937.04	63,197,531.11
递延所得税调整	-29,265,983.30	-18,295,540.73
合计	-14,558,046.26	44,901,990.38

(四十二) 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	0.10	0.19
稀释每股收益	0.10	0.19

上述数据采用以下计算公式计算而得：

1、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 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

(四十三) 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	2,938,230.05
商标费收入	300,000.00
租金	935,281.00
补贴收入	8,479,944.00
收到往来款	215,823,882.24
其他	1,229,828.81
合计	229,707,166.10

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
差旅费	13,134,452.89
售后服务费/网络建设费	135,475,986.27
运输费	36,063,480.03
广告费	27,130,374.72
水电费	2,742,920.9

往来款等	83,528,364.74
合计	298,075,579.55

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\保函等的保证金等	69,773,977.49
合计	69,773,977.49

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	6,793,050.02
合计	6,793,050.02

(四十四) 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	70,380,947.65	143,352,983.41
加：资产减值准备	29,507,512.67	18,172,523.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,106,328.72	34,045,283.72
无形资产摊销	1,257,455.52	17,156,586.89
长期待摊费用摊销	4,061,541.34	5,470,114.80
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）	-3,463,073.02	-169,973,780.49
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
财务费用（收益以“-”号填列）	19,858,760.28	42,507,198.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,441,430.31	-10,108,792.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-29,265,983.30	-18,295,540.72
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）	-23,978,504.24	4,111,923.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	95,554,842.14	-252,777,403.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-236,534,557.03	184,822,888.72
其他		-439,213.77

项 目	本年金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	-56,811,781.38	-8,217,614.59
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	98,026,102.86	224,861,930.90
减：现金的年初余额	224,861,930.90	326,245,276.62
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	-126,835,828.04	-101,383,345.72

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	98,026,102.86	224,861,930.90
其中：库存现金	5,629,648.88	1,230,784.29
可随时用于支付的银行存款	92,246,453.98	223,401,186.00
可随时用于支付的其他货币资金	150,000.00	229,960.61
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	98,026,102.86	224,861,930.90

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物。

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	24.85%	24.85%	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	24.85%	24.85%	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	有限公司	佛山	李智	制造业	51,527.00	100%	100%	61746818-0
顺特电气有限公司	控股子公司	有限公司	佛山	李智	制造业	15,922.00	100%	100%	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	佛山	李智	物业管理等	500.00	100%	100%	74298219-7

佛山市顺德区万家乐酒店管理有限公司	控股孙公司	有限公司	佛山	李智	酒店管理	50.00	100%	100%	56261816-0
万家乐厨卫科技有限公司	控股孙公司	有限公司	株洲	李智	厨卫电器研 发、制造、 销售	10,200	56%	56%	57860439-6
广东万家乐厨卫电器销售有限公司	控股孙公司	有限公司	佛山	余少言	厨卫电器销 售	1,000.00	100%	100%	58474775-6
佛山万家乐电器有限公司	控股孙公司	有限公司	佛山	李智	电器销售	1,000.00	100%	100%	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、存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、购买商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
顺特电气设备有限公司	采购商品	协议价格	196,342,711.90	99.18%	20,805,328.46	2.07%
合计			196,342,711.90	99.18%	20,805,328.46	2.07%

3、销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
顺特电气设备有限公司	销售材料	协议价格	31,811,649.34	91.67%	1,712,671.33	0.12%
合计			31,811,649.34	91.67%	1,712,671.33	0.12%

4、其他关联交易

(1) 顺特电气设备有限公司成立后，顺特电气有限公司已不再具备与其原有业务相关的销售合同的履行条件，对于在顺特电气有限公司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顺特电气设备有限公司；对经过努力，客户仍不愿变更的未交货合同，顺特电气有限公司为未交货合同权利、义务法律意义上的名

义主体，实际履约主体为顺特电气设备有限公司；未交货合同以委托方式由顺特电气有限公司委托顺特电气设备有限公司代为履行合同约定的义务；未交货合同的收益全部归顺特电气设备有限公司；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顺特电气设备有限公司承担。

如因顺特电气设备有限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，顺特电气有限公司有权要求并顺特电气设备有限公司有义务承担因该等违约造成的全部经济损失，但顺特电气设备有限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，顺特电气设备有限公司在任何合同项下的全部责任不应超过该合同金额。

(2) 经顺特电气有限公司与顺特电气设备有限公司协商，对顺特电气有限公司原应收帐款（包括转入及未转入顺特电气设备有限公司的应收帐款）在 1-2 年期间（具体视原本公司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：

对转入顺特电气设备有限公司应收帐款的追收、管理责任以顺特电气设备有限公司为主，顺特电气有限公司予以配合、协助；对未转入顺特电气设备有限公司的顺特电气有限公司应收帐款的追收、管理责任以顺特电气有限公司为主，顺特电气设备有限公司予以配合、协助。

顺特电气有限公司进一步同意，以应付股利（包括顺特电气有限公司向顺特电气设备有限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）和顺特电气设备有限公司在出资日之后产生的应付股利（截止 2011 年 12 月 31 日余额为 17,409,829.10 元）作为投入顺特电气设备有限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，如果顺特电气有限公司持有的其投入顺特电气设备有限公司应收账款：已逾期未付达三年或三年以上、或形成坏账，顺特电气有限公司应自顺特电气设备有限公司处回购该等应收账款；截止 2011 年 12 月 31 日，顺特电气有限公司投入顺特电气设备有限公司应收账款尚未收回金额为 64,312,851.24 元

(3) 经顺特电气有限公司与顺特电气设备有限公司协商，对顺特电气有限公司与顺特电气设备有限公司共同对顺特电气有限公司未投入顺特电气设备有限公司的存货进行实物清点，根据实物清点结果作如下处理：

对于已被顺特电气设备有限公司使用的部分，按顺特电气设备有限公司向顺特电气有限公司采购的方式处置，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

顺特电气设备有限公司代管,该等实物应明确标识为顺特电气有限公司财产并区别于顺特电气设备有限公司的财产专区存放。代管期间,如顺特电气设备有限公司在实际生产过程中有相同规格型号在产品生产需求,且经顺特电气设备有限公司检测确认该存货质量合格符合生产需求的,由顺特电气设备有限公司向顺特电气有限公司按原剥离价值采购;顺特电气有限公司在一年内完成对剥离存货的处置。顺特电气设备有限公司对剥离的顺特电气有限公司存货承担免责的保管义务,因不可抗力导致或顺特电气设备有限公司合理追索后仍未能避免的损失由顺特电气有限公司自行承担。

(4) 顺特电气有限公司占用顺特电气设备有限公司资金,经双方确认,截止 2011 年 12 月 31 日,应计资金占用费 3,151,408.20 元。

5、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
广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	49,000,000.00	2011.7.21	2012.7.20	否
广州三新实业有限公司	广东万家乐股份有限公司	50,000,000.00	2011.5.27	2012.5.26	否
广州三新实业有限公司	广东万家乐燃气具有限公司	30,000,000.00	2011.3.16	2012.3.15	否
顺特电气有限公司 广东万家乐股份有限公司	广东万家乐燃气具有限公司	50,000,000.00	2011.7.27	2012.7.26	否
广东万家乐股份有限公司	广东万家乐燃气具有限公司	10,000,000.00	2011.9.2	2012.3.2	否

6、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
	顺特电气设备有限公司	19,258,189.09	962,909.45	3,714,563.17	185,728.16
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
应付账款			
	顺特电气设备有限公司	171,823,683.80	326,955,327.90
其他应付款			
	佛山市威豹金融押运有限公司	1,440,000.00	1,140,000.00
	顺特电气设备有限公司	185,834,330.14	1,668,015.42

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 2011 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：

本公司为广东万家乐燃气具有限公司的银行借款人民币 1,000 万元提供担保。

本公司和顺特电气有限公司为广东万家乐燃气具有限公司的银行借款人民币 5,000 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%。

在 2011 年 8 月 31 日增资后新曜光电注册资本 5,500 万元，其中：三新控股出资 3,000 万元，持有股权比例为 54.54%，本公司出资 1,500 万元，持有股权比例为 27.27%，容雷出资 1,000 万元，持有股权比例为 18.18%。

(二) 其他重大财务承诺事项

固定资产的抵押担保情况如附注五、(十二)、(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

2012年4月23日，经本公司第七届董事会第十八次会议决议，本公司2011年度利润分配预案为：2011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	25,845,959.99	93,690,266.63
合计	25,845,959.99	93,690,266.63

(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。

截止2011年12月8日，本公司已完成对广东万家乐燃气具有限公司的增资事项：“万家乐”和“乐万家”系列商标以及佛山万家乐电器有限公司的90%股权已过户到广东万家乐燃气具有限公司名下；现金出资已经完成。

(三) 广东北电通信设备有限公司清算事项

广东北电通信设备有限公司（以下简称“广东北电”）是成立于1995年3月的中外合资企业，注册资本8,250万美元，注册地址：广东省佛山市顺德区容桂容里工业区。经营范围包

括：设计、工程规划、制造、销售及安装先进的交换设备、GSM及CDMA无线系统、数据网络及接入网络产品，并提供有关服务。股东及持股比例：北电网络有限公司50%；北电网络（中国）有限公司12%；广东万家乐股份有限公司15%；广东省通信产业服务有限公司13.94%；中国网通集团河北省通信公司4.21%；河北通信服务公司1.85%；中国网通集团河南省通信公司3%。

广东北电的业务为在控股股东北电网络有限公司（以下简称“北电网络”）的技术许可下，生产经营 GSM 及 CDMA 网络设备。北电网络自 2009 年 1 月申请破产保护后，在破产法院监管下，陆续在全球出售各项业务、资产及专利等，以偿还债务。作为北电网络在中国的生产制造企业，广东北电失去了生存的基础。2011 年 5 月 12 日，广东北电将主要资产转让给爱立信广州公司和爱立信顺德公司，人员由爱立信广州公司和爱立信顺德公司承接。广东北电现在已经停止生产经营，经董事会成员沟通，为实现股东利益最大化，拟启动解散程序。

（四）广东联合包装有限公司股权转让事项

1998 年 10 月，日本联合株式会社和本公司共同出资设立了广东联合包装有限公司，本公司股权比例为 5%。2011 年 5 月 9 日，日本联合株式会社和本公司签订股权转让协议，将本公司持有广东联合包装有限公司 5%股权转让给日本联合株式会社，转让对价为人民币 4,165,778.80 元。2011 年 11 月 25 日，本公司已收到股权转让款 JPY50,591,178.00 元（折合人民币 4,165,778.80 元）。

（五）设立万家乐厨卫科技有限公司事项

2011 年 7 月 4 日广东万家乐燃气具有限公司与大汉物流股份有限公司共同出资成立万家乐厨卫科技有限公司，经营年限自 2011 年 7 月 4 日至 2041 年 7 月 3 日。注册资本 10,200 万元人民币，实收资本 2,550 万元人民币，其中，广东万家乐燃气具有限公司出资 1,428.00 万元人民币，持股比例 56%，大汉物流股份有限公司出资 1,122.00 万元人民币，持股比例 44%。法定代表人：李智；经营范围：燃气壁挂炉（含散热器）、燃气灶具、吸油烟机、消毒柜、家庭厨卫电器、商用厨房设备研发、制造、销售及售后服务。（上述经营项目不含国家法律法规禁止和限制的项目）。

（六）设立广东万家乐厨卫电器销售有限公司事项

2011 年 11 月 11 日广东万家乐燃气具有限公司与佛山万家乐电器有限公司共同出资成立广东万家乐厨卫电器销售有限公司，经营年限长期；注册资本 1,000 万元人民币，实收资本 1,000 万元人民币，其中，广东万家乐燃气具有限公司出资 900.00 万元人民币，持股比

例 90%，佛山万家乐电器有限公司出资 100.00 万元人民币，持股比例 10%。注册地址：佛山市顺德区大良街道顺峰山开发区万家乐厂区行政楼 203 室；法定代表人：余少言；经营范围：销售：燃气暖通设备、燃气壁挂炉、空气调节设备、燃气用具系列产品及其零配件、电磁炉、电饭锅、电压力锅、电热水壶、整体橱柜、吸油烟机、消毒柜、换气扇、吸油烟扇、水槽及其配件系列厨房用具、电热水器、淋浴器、浴霸系列卫浴产品及其零配件、卫浴附件。太阳能利用设备产品。（经营范围涉及行政许可的项目须凭有效的许可证或批准证明经营）。

（七）佛山万家乐电器有限公司股权转让事项

2010 年 12 月 16 日，经本公司第七届董事会第五次会议决议，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 万元对广东万家乐燃气具有限公司增资，并于 2011 年 12 月 8 日完成股权转让手续。股权转让后，佛山万家乐电器有限公司成为广东万家乐燃气具有限公司的子公司。

（八）发行公司债券事项

2011 年 7 月 1 日，经本公司第七届董事会临时会议决议：为补充公司流动资金，扩大公司厨卫电器业务的规模，进一步改善公司债务结构，公司拟公开发行公司债券（以下简称“本次发行”）。本次发行的公司债券规模不超过人民币 4 亿元，具体发行规模提请股东大会授权董事会按照法律法规规定的要求根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。本次发行的公司债券期限为不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。本次债券的利率将根据发行时的市场情况由公司与保荐机构按照国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后确定。

2011 年 9 月 23 日，经本公司第七届董事会第十三次会议决议：为了保证本期债券按时足额还本付息，本公司同意将持有的广东万家乐燃气具有限公司 100% 股权和顺特电气有限公司 92.46% 股权向本期债券持有人提供质押担保。聘请中国建银投资证券有限责任公司担任本期债券质权人的质权代理人。

本公司于 2011 年 12 月 12 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准广东万家乐股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2011】1927 号），核准本公司向社会公开发行面值不超过 4 亿元的公司债券，批复自核准发行之日起 6 个月内有效。

公司董事会将按照相关法律法规和核准文件的要求及本公司股东大会的授权办理本次发行公司债券的相关事宜。

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								
组合（按回款可能性）	39,046,614.89	98.09	1,559.04	0.004	227,180,908.09	99.67	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	1.91	762,299.81	100	762,299.81	0.33	762,299.81	100
合计	39,808,914.70	100	763,858.85	100	227,943,207.90	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：

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	39,015,434.04	99.92	---	227,149,727.24	99.99	---
一级标准	31,180.85	0.08	1,559.04	31,180.85	0.01	1,559.04
二级标准						
三级标准						
合计	39,046,614.89	100	1,559.04	227,180,908.09	100	1,559.04

2、其他应收款金额前三名单位情况

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(%)
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	86.92
佛山市顺德区万家乐物业管理 有限公司	关联方	往来款	3,602,086.21	1年以内、1-2年	9.05
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	1.91
合计			38,967,284.38		97.88

(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	2,426,124.93	-13,162.99	2,412,961.94	30.53%	30.53%	---	---	---	---
广东新曜光电有限公司	权益法	15,000,000.00	8,611,558.72	2,427,593.29	11,039,152.01	27.27%	27.27%	---	---	---	---
小计		16,917,288.09	11,037,683.65	2,414,430.30	13,452,113.95			---	---	---	---
广东万家乐燃气具有限公司	成本法	286,341,737.40	286,341,737.40	262,902,166.60	549,243,904.00	100%	100%	---	---	---	---
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	---			---	---	---	---
南方证券股份有限公司	成本	10,000,000.00	10,000,000.00	---	10,000,000.00	0.35%	0.35%	---	10,000,000.00	---	---

	法										
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%	---	---	---	---
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	---			---	---	---	---
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	249,736,387.80	776,660,857.44			---	25,030,000.00	---	---
合计		543,841,757.73	537,962,153.29	252,150,818.10	790,112,971.39			---	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	137,109,337.00	17,681,125.36
其他业务成本	68,074,096.92	4,887,647.27

(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	6,008,277.56	177,588,605.04
权益法核算的长期股权投资收益	-2,585,569.70	-1,389,575.99
处置交易性金融资产取得的投资收益	61,064.39	122,320.12
处置长期股权投资收益	3,000,000.00	---
合计	6,483,772.25	176,321,349.17

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	分红减少
广东北电通信设备有限公司	6,008,277.56	20,170,805.04	分红减少
佛山万家乐电器有限公司	---	25,200,000.00	分红减少
合计	6,008,277.56	177,588,605.04	

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	-13,162.99	-1,134.71	经营业绩下降
广东新曜光电有限公司	-2,572,406.71	-1,388,441.28	
合计	-2,585,569.70	-1,389,575.99	

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 169,837,576.92 元，减少比例为 96.32%，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	116,429,297.49	164,781,201.69
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,668,465.62	399,628.49
无形资产摊销	---	7,100,000.32
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)	-80,055,000.00	100,484.00
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)	11,579,828.83	19,969,137.53
投资损失(收益以“—”号填列)	-6,483,772.25	-176,321,349.17
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)	188,134,293.20	209,863.55
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	12,160,459.74	-11,450,351.75
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	244,433,572.63	4,788,614.66
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	5,526,595.82	13,316,885.83
减：现金的年初余额	13,316,885.83	26,008,607.40
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	-7,790,290.01	-12,691,721.57

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	64,093,991.40	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）	17,873,735.32	
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	---	
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	922,491.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	
所得税影响额	5,601,074.97	
少数股东权益影响额（税后）	---	
合计	77,289,143.28	

注1：2011年6月24日，本公司与佛山市丽莲瓦多贸易有限公司签订物业转让协议，

将位于佛山市顺德区大良街道金榜居委会凤山西路 10 号及 10 号之一的物业（占地面积 13,631.50 平方米、建筑面积 13,106.50 平方米）转让给佛山市丽莲瓦多贸易有限公司，转让价格 13,510 万元。本公司已收到全部转让价款，该物业转让相关手续已办理完毕。该项资产处置损益 60,630,918.38 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	7.10	0.1017	0.1017
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.71	-0.0102	-0.0102

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。

本公司 2011 年度实现归属于普通股股东的净利润 70,251,003.52 元，2011 年度未发行在外的普通股加权平均数为 690,816,000 股，则基本每股收益=2011 年度实现净利润/年末普通股股数=70,251,003.52/690,816,000=0.1017 元/股；扣除非经常性损益后基本每股收益=（70,251,003.52-77,289,143.28）/690,816,000=-0.0102 元/股。

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。

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 2012 年 4 月 23 日批准报出。