



Macro

广东万家乐股份有限公司
二〇〇五年半年度报告

二〇〇五年八月十日

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况	2
第三节 股本变动和主要股东持股情况	4
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	5
第五节 管理层讨论与分析.....	6
第六节 重要事项	10
第七节 财务报告	14
第八节 备查文件	14

第一节 重要提示

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

董事李伟荣因飞机航班延误、独立董事王华、赵旭东因工作关系未出席董事会，李伟荣授权委托董事长张少松、王华授权委托独立董事戴德明代为出席并表决。

公司董事长张少松、总经理李智、财务负责人关天鹅声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告之财务报告未经审计。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

1、法定中文名称：广东万家乐股份有限公司

法定英文名称：Guangdong Macro Co., Ltd.

2、股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：万家乐 A

股票代码：000533

3、注册地址：广东省佛山市顺德区大良顺峰山工业区

办公地址：广东省佛山市顺德区大良顺峰山工业区

办公电话：0757-22321222

邮政编码：528333

互联网网址：<http://www.macro.com.cn>

电子信箱：macro@macro.com.cn

4、法定代表人：张少松

5、董事会秘书：刘永霖

联系地址：广东省佛山市顺德区大良顺峰山工业区

联系电话：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顺峰山工业区

联系电话：0757-22321232

传真：0757-22321237

电子信箱：zhangcs@macro.com.cn

6、信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、证券日报

指定登载网址：<http://www.cninfo.com.cn>

半年度报告备置地点：公司证券法律部

7、其他有关资料

企业法人营业执照注册号：4400001004073

税务登记号码：440681190363880

聘请的会计师事务所名称：广东恒信德律会计师事务所有限公司

办公地：珠海市香洲区康宁路16、18号

二、主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	1,953,303,349.81	1,873,729,437.34	4.25%
流动负债	2,574,850,759.18	2,580,512,021.70	-0.22%
总资产	3,215,606,761.69	3,220,917,905.83	-0.16%
股东权益（不含少数股东权益）	599,312,283.40	598,743,363.09	0.10%
每股净资产	1.0411	1.0401	0.10%
调整后的每股净资产	0.3650	0.3447	5.90%
	报告期（1 - 6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增

			减(%)
净利润	3,126,436.84	3,163,426.76	-1.17%
扣除非经常性损益后的净利润	-2,836,425.18	2,450,450.84	-215.75%
每股收益	0.0054	0.0055	-1.17%
净资产收益率	0.52%	0.53%	下降 0.01 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-105,502,493.95	-169,784,830.39	---

扣除的非经常性损益项目及其金额：

非经常性损益项目	金 额
处理长期股权投资、固定资产、无形资产、其他长期资产产生的损益。	534,526.53
各种形式的政府补贴	5,036,838.32
其他各项营业外收入、支出	391,497.17
合 计	5,962,862.02

三、利润附表

项目	净资产收益率		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	31.06%	31.01%	0.3234	0.3234
营业利润	-3.66%	-3.65%	-0.0381	-0.0381
净利润	0.52%	0.52%	0.0054	0.0054
扣除非经营性损益后的净利润	-0.47%	-0.47%	-0.0049	-0.0049

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

报告期内，公司股份总数及结构无变动。

二、股东情况介绍

前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	74,600					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内	报告期末持股数	比例(%)	股份	质押或冻结的股	股东性质

	增减	量		类别	份数量	
广州汇顺投资有限公司	0	143,552,640	24.94%	未流通	143,552,640 (质押冻结)	境内法人
顺德市陈村镇信达实业发展有限公司	0	128,567,268	22.33%	未流通	0	境内法人
合肥市高科技风险投资有限公司	0	19,675,000	3.42%	未流通	0	境内法人
安徽省信托投资公司	0	10,700,000	1.86%	未流通	0	境内法人
上海励诚投资发展有限公司	0	10,500,000	1.82%	未流通	0	境内法人
广东省工行信托投资公司	0	7,466,666	1.30%	未流通	0	境内法人
南方证券有限公司	0	7,466,666	1.30%	未流通	0	境内法人
广东发展银行顺德分行	0	6,496,000	1.13%	未流通	0	境内法人
海口昌亿实业投资有限公司	0	6,300,000	1.09%	未流通	6,200,000 (质押冻结)	境内法人
广东证券股份有限公司	0	5,152,000	0.89%	未流通	5,152,000 (司法冻结)	境内法人

前十名流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
深圳市鸿泰华投资发展有限公司	1,400,000	A股
陕西国投实业发展有限责任公司	1,137,388	A股
陕西鸿信物业管理公司	975,400	A股
王勇	891,169	A股
陈佳新	500,000	A股
黄润盛	460,000	A股
李静	453,357	A股
王维	450,000	A股
傅韵枫	388,000	A股
史文英	382,000	A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。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	无	无

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内持股情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的情况没有发生变化，均无持有公司股票。

二、报告期内任免情况

报告期内无董事、监事、高级管理人员任免情况。

第五节 管理层讨论与分析

一、报告期内经营活动的总体状况

报告期内，公司被评为“2005广东省企业100强”，多项新产品获得市、区科技进步奖。同时，公司仍然面临着主要原材料价格在高位运行和市场竞争加剧的压力，资金压力进一步增大。

公司控股企业顺特电气有限公司3月份经营情况逐渐好转。二季度与一季度相比，主营业务收入、订单总额、货款回收有所增长。5月份获得阿联酋迪拜水电局总金额1900万美元的干式变压器合同，是建厂以来金额最大的单笔出口合同。同时，硅钢片横剪生产线、箔式绕线机等新设备顺利投产，综合产能得到可靠保证。但是，由于硅钢片等主要原材料价格仍在高位运行且继续保持上涨态势，对企业的盈利能力造成很大压力。

公司控股企业广东万家乐燃气具有限公司克服淡季影响，上半年的主营业务收入同比增长36.8%；并全面加强了与国美、苏宁、大中等大型连锁家电卖场和百安居、家世界等大型建材超市的合作；在技术创新方面，实施项目制，新产品研发工作蓬勃开展，一批具有重要意义的产品，如16升以上大容量燃气热水器、行业第一台冷凝式热水器陆续面世；“万家乐”牌系列产品被中国质量检验协会评为“2000年-2005年全国质量检验稳定合格产品”，企业被评为“2004年度中国厨卫业十大品牌”。

报告期内，实现了公司物业恒顺大厦的整体出租，该物业建筑面积6600多平方米，有效盘活了物业资产。

二、经营成果与财务状况分析

单位：（人民币）元

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月	增减（%）	变动的主要原因
主营业务收入	624,200,948.15	615,061,215.19	1.49%	主要是公司之子公司广东万家乐燃气具有限公司主营业务收入同比增长所致
主营业务利润	186,150,844.46	238,378,599.72	-21.91%	主要是原材料采购价格大幅上升而导致主营业务成本上升所致
净利润	3,126,436.84	3,163,426.76	-1.17%	

现金及现金等价物 净增加额	-121,340,301.92	-135,198,389.97	10.25%	主要是货款回笼情况同比改善而使销售商品、提供劳务所收到的现金增加，同时收回投资所收到的现金增加及处置固定资产、无形资产等收回的现金增加所致
项 目	2005年6月30日	2004年12月31日	增减(%)	
总资产	3,215,606,761.69	3,220,917,905.83	-0.16%	主要是货币资金及无形资产减少，同时预付帐款和存货增加所致
股东权益（不含少数 数股东权益）	599,312,283.40	598,743,363.09	0.10%	主要是实现净利润所致

三、报告期内的经营情况

1、主营业务范围及经营状况

(1) 公司的主营业务范围主要包括输变电设备、燃气具卫厨家电的生产及销售。

(2) 占主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的行业或产品的经营情况：

单位：(人民币)元

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收 入比上年同 期增减(%)	主营业务成 本比上年同 期增减(%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
分行业						
制造业	622,296,838.73	435,815,764.61	29.97%	1.39%	16.64%	下降 9.16 个百分点
金融业	4,355,540.65	7,200.00	99.83%	-13.86%	-99.16%	上升 16.84 个百分点
服务业	1,904,109.42	817,886.06	57.05%	49.77%	31.94%	上升 5.80 个百分点
公司内行业互相间抵 销	-4,355,540.65	---	---	---	---	---
其中：关联交易	---	---	---	---	---	---
分产品						
输变电产品	412,157,927.18	296,010,553.65	28.18%	-10.34%	9.77%	下降 13.16 个百分点
燃气用具、卫厨家电	210,138,911.55	139,805,210.96	33.47%	36.38%	34.45%	上升 0.96 个百分点
其他	6,259,650.07	825,086.06	86.82%	-1.07%	-44.25%	上升 10.21 个百分点

公司内互相抵销	-4,355,540.65	---	---	---	---	---
其中：关联交易	、	---	---	---	---	---
关联交易的定价原则						

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 元。

(3) 主营业务分地区情况

单位：(人民币)元

地 区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
华北	87,870,501.37	-28.35%
华东	149,121,159.75	24.41%
华南	108,764,225.22	-34.96%
华中	68,001,006.80	-11.71%
西南	31,855,204.35	187.48%
西北	118,379,552.56	156.31%
其他	60,209,298.10	-15.24%
合计	624,200,948.15	1.49%

2、报告期内利润构成发生变化的说明

利润构成项目	2005 年 1-6 月	2004 年度	变动比例	变动原因
主营业务利润	5954.09%	14183.55%	下降 8,229.46 个百分点	主要是由于原材料采购价格大幅上升而导致主营业务成本增加所致
其他业务利润	44.26%	-5.46%	上升 49.72 个百分点	主要是房地产租赁、材料配件销售及其他业务的利润增加所致
营业利润	-701.63%	-162.50%	下降 539.13 个百分点	主要是主营业务利润大幅减少，同时期间费用虽也减少，但其减少额小于主营业务利润减少额所致
投资收益	569.76%	412.32%	上升 157.44 个百分点	主要是收到广东北电通信设备有限公司现金分红 1,755 万元，而上年度收到的现金分红金额为 1,381.82 万元所致
补贴收入	203.32%	112.51%	上升 90.81 个百分点	主要是收到的增值税和所得税返还增加所致
营业外收支	36.65%	6.45%	上升 30.2 个百分点	主要是营业外收入的其他项目增加及营业外支出的其他项目减少所致
利润总额	108.10%	368.78%	下降 260.68 个百分点	主要是营业利润大幅减少及投资收益等项目未能等额增加所致

净利润	100.00%	100.00%	---	
-----	---------	---------	-----	--

3、报告期内，公司主营业务及其结构与上年度相比没有发生重大变化。

4、报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明
本报告期由于原材料采购价格的大幅上升，导致主营业务成本大幅增加，同时产品销售价格无法同步上升，导致本报告期的毛利率比上年度下降 5.8 个百分点。

5、报告期内，公司不存在对净利润产生重大影响的其他经营业务情况

6、主要参股公司的经营情况

广东北电通信设备有限公司：是本公司参股15%的企业，主要从事先进的交换设备、GSM900/GSM1800以及CDMA无线系统、数据网络及接入网络产品的设计、工程规划、制造、销售及安装，是包括中国电信、中国网通、中国移动、中国联通和其它专网在内的网络运营商的主要设备供应商，是加拿大北方电信网络向整个亚太地区客户提供电信设备和技术服务的主要供货基地。该公司2005年上半年实现净利润13,796.25万元。

7、经营中的问题与困难及解决方案

目前公司经营中存在的主要困难是资金紧张。一方面，公司及下属企业的债务重组贷款今年下半年将陆续到期；另一方面，主要原材料价格仍在高位运行且保持上涨态势。

针对以上情况，公司正抓紧落实债务重组到期的各债权银行谈判减债工作，并努力通过加大回款、降低库存等措施缓解资金压力。

四、报告期内投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内公司没有募集资金，也没有以前期间的募集资金使用延续到本报告期内的情况。

2、重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况

报告期内，公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司（以下简称“创峰公司”）共同出资10151万元成立“佛山市顺德区协凯房产有限公司”（以下简称“协凯公司”）：公司以大良云近东区21号地的使用权作为资本出资，作价9135.9万元，占90%股权；创峰公司以现金1015.1万元出资，占10%股权（详见2005年3月4日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》）。

2005年4月5日，协凯公司的工商登记手续已经完成。

2005年5月17日，公司将持有的协凯公司90%股权分别转让给创峰公司和自然人龙季

坚。由于转让价格是以协凯公司的注册资本为基数对价确定的，故公司此次股权转让没有产生收益（详见2005年5月19日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》）。

报告期内，公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司共同出资1000万元成立“佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司”（以下简称“比诺阳光”）：本公司以现金900万元出资，占90%股权；创峰公司以现金100万元出资，占10%股权（详见2005年3月4日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》）。

2005年3月31日，比诺阳光的工商登记手续已经完成，但到目前为止尚未正常运营。

报告期内，公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司共同出资1000万元成立“佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司”（以下简称“顺亚方舟”）：公司以现金900万元出资，占90%股权；创峰公司以现金100万元出资，占10%股权（详见2005年3月4日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》）。

2005年3月31日，顺亚方舟房的工商登记手续已经完成，但到目前为止尚未正常运营。

五、利润预测

由于目前生产所需的主要原材料价格不断上涨，预计第三季度仍将在高位运行，对经营盈利有较大的影响，预计本年1-9月的经营性营业利润与上年同期相比，将下降50%以上。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和中国证监会有关文件的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。目前，已建立起较为完善的法人治理结构。

报告期内，为更好地落实中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》以及深圳证券交易所《股票上市规则（2004年修订）》等规定，结合广东监管局《关于修改公司章程的通知》（广东证监[2005]61号）要求，经公司董事会及2004年度股东大会审议，通过了对《公司章程》进行修改。修改后，将更加有效地保障社会公众股股东的合法权益，也使公司的法人治理结构得到进一步完善。

二、利润分配预案

2004年度，公司无实施利润分配、公积金转增股本或发行新股。

2005年上半年，公司实现净利润3,126,436.84元，加上期初未分配利润-78,522,325.07元，期末未分配利润为-75,395,888.23元，可供投资者分配利润为-75,395,888.23元。由于没有可供分配利润，故公司2005年半年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

三、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内公司的重大资产收购、出售及资产重组事项的情况说明

为盘活变现土地资源，减少银行债务，集中精力和资源重点发展在国内具有领先地位的变压器和燃气具两大主业，公司于2005年5月17日与佛山市顺德区创峰房产有限公司（以下简称“创峰公司”）、自然人龙季坚三方签订了《佛山市顺德区协凯房产有限公司股权转让协议》：将公司持有的佛山市顺德区协凯房产有限公司（以下简称“协凯公司”）90%股权中的70%转让给创峰公司、20%转让给龙季坚。

由于协凯公司成立时间短(成立于2005年4月5日)，尚处于房产开发的前期准备阶段，因此转让价格以该公司注册资本为基数，其中：70%股权对价71,057,000元；20%股权对价20,302,000元，交易涉及的总金额为91,359,000元。转让完成后，公司不再持有协凯公司股权（详见2005年5月19日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》）。本次股权转让对公司当期损益无影响。

本公司已经收到全部股权转让款，股权过户手续已于2005年7月25日完成。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司没有新发生的重大关联交易事项。

为保证公司的资金运作，截至2005年6月30日，公司第一大股东---广州汇顺投资有限公司之控股股东---广州三新实业有限公司为本公司借款28,550万元提供了担保，公司将根据借款合同的期限予以清偿。除此之外，公司没有其他大额关联交易。

有关关联交易情况详见本报告之财务报告附注七。

六、资金占用情况

- 1、截至2005年6月30日，本公司的控股股东及其子公司没有占用本公司资金的情况。
- 2、其他关联债权债务往来

单位：（人民币）元

关联方名称	关联关系	公司向关联方提供资金		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	本公司之子公司	---	1,778,721.40	---	---
广州三新信息科技发展有限公司	本公司第一大股东控制者之子公司	-2,252,960.00	2,747,040.00	---	---
广东联合包装有限公司	本公司之联营公司	-100,000.00	2,408,317.06	---	---
佛山市顺德区佳邦信息咨询有限公司	同一法定代表人	-1,000,000.00	1,279,334.00	---	---
广州高新技术产业开发区华新经营公司	本公司第一大股东控制者之子公司	---	---	---	6,500,000.00
合计		-3,352,960.00	8,213,412.46	---	6,500,000.00

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为-2,252,960.00元，余额为2,747,040.00元。

形成原因：本公司之子公司佛山万家乐电器有限公司于2004年4月15日与广州三新信息科技发展有限公司签订《电器产品购销合同》，约定采购指纹锁用指纹识别模块10,000套，并预付货款5,000,000.00元。本公司之子公司佛山万家乐电器有限公司于本报告期内收到广州三新信息科技发展有限公司指纹锁用指纹识别模块的价税合计金额为2,252,960.00元，并验收合格入库。截至2005年6月30日，本公司子公司佛山万家乐电器有限公司对广州三新信息科技发展有限公司的预付帐款余额为2,747,040.00元。

七、担保情况

1、截至2005年6月30日，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业、本公司持股50%以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保的情况。

2、公司存在为控股子公司（分别为：顺特电气有限公司，持有90%股权，公司实际所占权益100%；广东万家乐燃气具有限公司，持有75%股权）借款提供担保的情况，本公司之上述控股子公司也存在为本公司及本公司之其他控股子公司借款提供担保的情况。截至2005年6

月30日，本公司对控股子公司担保的余额为40,790万元，同时控股子公司广东万家乐燃气具有限公司借款1,500万元由本公司提供房屋建筑物作抵押。

上述担保绝大部分是为了解决历史遗留问题而转贷形成的，均已通过公司董事会审议批准，并在半年度报告和年度报告中作了完整的披露。本公司与控股子公司、控股子公司之间的互相担保情况见本报告之财务报告附注五。

3、对外担保情况的独立意见

关于广东万家乐股份有限公司对外担保情况的独立意见

根据中国证监会下发的《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]（以下简称《通知》）精神，我们对广东万家乐股份有限公司（以下简称“公司”）对外担保情况进行了认真、详细的核查，意见如下：

截至2005年6月30日，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业、本公司持股50%以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保的情况。

公司存在为控股子公司（分别为：顺特电气有限公司，持有90%股权，公司实际所占权益100%；广东万家乐燃气具有限公司，持有75%股权）借款提供担保的情况，公司之上述控股子公司也存在为公司及公司之其他控股子公司借款提供担保的情况。

虽然公司对控股子公司的担保余额较大（截至2005年6月30日，担保余额为40,790万元，同时控股子公司广东万家乐燃气具有限公司借款1,500万元由本公司提供房屋建筑物作抵押），但这些担保绝大部分是为了解决公司历史遗留问题而转贷形成的，公司必须要解决历史遗留问题才能够继续生存和发展，对此我们表示理解；而且以上担保事项均已按照《通知》的有关规定，通过了公司董事会审议批准，并在半年度报告和年度报告中作了完整的披露。

特此说明。

独立董事：王华、戴德明、吴小为

八、重大合同及其履行情况

1、有关托管、承包、租赁资产的说明

报告期内，公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项，也没有以前期间发生但延续到报告期的上述事项。

报告期内，公司继续加大盘活物业的力度。截至报告期末，已与107家单位签订了《租赁协议书》，租赁期限为1-15年，出租总面积为55,421平方米，出租率达82.74%。2005年上半年实现租金收入546万元。

2、委托理财

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理财的情况。

九、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东承诺事项

公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东没有在报告期内或以前期间发生但持续到报告期的对公司生产经营、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

十、其他对公司产生重大影响的事项

报告期内，公司、公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况；公司董事、管理层有关人员也没有被采取司法强制措施的情况。

第七节 财务报告

一、会计报表（附后）。

二、会计报表附注（附后）。

第八节 备查文件

一、载有董事长签名的半年度报告文本；

二、载有法定代表人、财务负责人、会计经办人签名并盖章的财务报告文本；

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；

四、《公司章程》文本；

五、其他有关资料。

以上备查文件均完整置于公司证券法律部。

广东万家乐股份有限公司

法定代表人：张少松

二〇〇五年八月十日

合并资产负债表

2005年6月30日

编制单位：广东万家乐股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五、1	415,407,640.34	3,012,812.41	517,897,942.26	8,576,821.23
短期投资	五、2	200,000.00	100,000.00	200,000.00	100,000.00
应收票据	五、3	88,611,864.78	-	14,193,228.00	-
应收股利	五、4	-	3,054,948.16	-	3,054,948.16
应收利息		-	-	-	-
应收账款	五、5	546,594,177.63	-	531,572,055.21	-
其他应收款	五、6	370,697,628.25	323,889,856.40	377,522,674.86	343,986,746.31
预付账款	五、7	100,400,256.42	-	62,824,078.33	-
应收补贴款		-	-	-	-
存货	五、8	430,427,543.90	-	368,991,095.12	-
待摊费用	五、9	964,238.49	-	528,363.56	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		1,953,303,349.81	330,057,616.97	1,873,729,437.34	355,718,515.70
长期投资：					
长期股权投资	五、10	120,527,007.81	791,260,785.30	102,263,727.29	755,392,351.86
长期债权投资		-	-	-	-
长期投资合计		120,527,007.81	791,260,785.30	102,263,727.29	755,392,351.86
固定资产：					
固定资产原价	五、11	1,171,577,083.44	367,133,267.56	1,174,536,717.21	368,013,803.56
减：累计折旧	五、12	530,725,443.95	53,327,573.86	514,915,825.95	48,892,366.20
固定资产净值		640,851,639.49	313,805,693.70	659,620,891.26	319,121,437.36
减：固定资产减值准备	五、13	118,497,288.82	86,884,556.94	118,497,288.82	86,884,556.94
固定资产净额		522,354,350.67	226,921,136.76	541,123,602.44	232,236,880.42
工程物资		-	-	-	-
在建工程	五、14	63,135,268.48	-	60,331,469.95	-
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		585,489,619.15	226,921,136.76	601,455,072.39	232,236,880.42
无形资产及其他资产：					
无形资产	五、15	543,796,835.56	531,891,698.08	629,588,597.45	616,944,243.27
长期待摊费用	五、16	12,489,949.36	1,161,553.43	13,881,071.36	1,558,060.55
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		556,286,784.92	533,053,251.51	643,469,668.81	618,502,303.82
递延税项：					
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		3,215,606,761.69	1,881,292,790.54	3,220,917,905.83	1,961,850,051.80

合并资产负债表

2005年6月30日

编制单位：广东万家乐股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	五、17	1,056,770,000.00	562,950,000.00	1,019,100,000.00	500,250,000.00
应付票据	五、18	307,233,672.59	-	329,452,079.68	-
应付账款	五、19	356,357,760.95	-	255,583,503.87	-
预收账款	五、20	101,598,844.92	-	57,473,706.56	-
应付工资		8,498,666.41	-	9,387,754.35	-
应付福利费		2,110,462.19	699,788.35	1,963,752.87	533,355.76
应付股利	五、21	1,239,578.60	1,239,578.60	1,239,578.60	1,239,578.60
应交税金	五、22	26,279,924.38	15,284,342.08	43,687,396.36	16,851,491.72
其他应付款		187,688.06	69,497.09	698,516.03	131,159.68
其他应付款	五、23	108,255,565.71	59,347,306.75	176,284,224.12	151,523,216.06
预提费用	五、24	3,623,870.38	1,517,907.66	28,137,859.46	1,454,392.00
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债	五、25	602,694,724.99	515,194,724.99	657,503,649.80	568,003,649.80
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		2,574,850,759.18	1,156,303,145.52	2,580,512,021.70	1,239,986,843.62
长期负债：					
长期借款	五、26	38,000,000.00	61,770,275.08	38,000,000.00	61,770,275.08
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款	五、27	2,658,487.90	-	2,709,026.00	-
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		40,658,487.90	61,770,275.08	40,709,026.00	61,770,275.08
递延税项：					
递延税款贷项	五、28	785,231.21	-	953,495.04	-
负债合计		2,616,294,478.29	1,218,073,420.60	2,622,174,542.74	1,301,757,118.70
少数股东权益		-	-	-	-
股东权益：					
股本	五、29	575,680,000.00	575,680,000.00	575,680,000.00	575,680,000.00
资本公积	五、30	72,712,398.65	72,712,398.65	72,712,398.65	72,712,398.65
盈余公积	五、31	89,509,939.63	32,113,214.50	89,509,939.63	32,113,214.50
其中：法定公益金		32,113,214.50	32,113,214.50	32,113,214.50	32,113,214.50
未分配利润	五、32	-75,395,888.23	-17,286,243.21	-78,522,325.07	-20,412,680.05
其中：现金股利		-	-	-	-
未确认的投资损失	五、33	-63,194,166.65	-	-60,636,650.12	-
股东权益合计		599,312,283.40	663,219,369.94	598,743,363.09	660,092,933.10
负债和股东权益总计		3,215,606,761.69	1,881,292,790.54	3,220,917,905.83	1,961,850,051.80

合并利润表

2005年1-6月

编制单位:广东万家乐股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2005.01-06		2004.01-06	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	五、34	624,200,948.15	-	615,061,215.19	-
减:主营业务成本	五、34	436,640,850.67	-	375,122,286.82	-
主营业务税金及附加	五、35	1,409,253.02	-	1,560,328.65	-
二、主营业务利润		186,150,844.46	-	238,378,599.72	-
加:其他业务利润	五、36	1,383,860.68	5,337,619.10	3,072,388.17	-1,153,191.82
减:营业费用		89,064,718.15	-	92,357,998.49	-
管理费用	五、37	70,343,508.55	7,685,614.27	90,666,203.25	14,932,570.50
财务费用	五、38	50,062,520.41	30,335,318.24	50,369,740.05	33,846,674.32
三、营业利润		-21,936,041.97	-32,683,313.41	8,057,046.10	-49,932,436.64
加:投资收益	五、39	17,813,280.52	35,418,433.44	7,033,204.75	51,952,231.95
补贴收入	五、40	6,356,532.57	-	2,522,936.29	1,000,000.00
营业外收入	五、41	1,853,842.86	532,930.01	564,529.52	143,631.45
减:营业外支出	五、42	708,023.88	141,613.20	2,374,489.89	-
四、利润总额		3,379,590.10	3,126,436.84	15,803,226.77	3,163,426.76
减:所得税		2,810,669.79	-	8,043,896.61	-
少数股东损益		-	-	-	-
加:未确认的投资损失	五、43	2,557,516.53	-	-4,595,903.40	-
五、净利润		3,126,436.84	3,126,436.84	3,163,426.76	3,163,426.76

补充资料:

项 目	2005.01-06		2004.01-06	
	合并	母公司	合并	母公司
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
2、自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3、会计政策变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
5、债务重组损失	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-

合并利润分配表

2005年1-6月

编制单位:广东万家乐股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2005.01-06		2004.01-06	
		合并	母公司	合并	母公司
一、净利润		3,126,436.84	3,126,436.84	3,163,426.76	3,163,426.76
加:年初未分配利润		-78,522,325.07	-20,412,680.05	-834,523,995.67	-776,379,228.54
其他转入	五、44	-	-	752,556,524.88	752,556,524.88
二、可供分配利润		-75,395,888.23	-17,286,243.21	-78,804,044.03	-20,659,276.90
减:提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
三、可供投资者分配的利润		-75,395,888.23	-17,286,243.21	-78,804,044.03	-20,659,276.90
减:应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		-	-	-	-
转作资本(或股本)的普通股股利		-	-	-	-
四、未分配利润		-75,395,888.23	-17,286,243.21	-78,804,044.03	-20,659,276.90

合并现金流量表

2005年1-6月

编制单位:广东万家乐股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		664,518,153.54	-
收到的税费返还		5,003,408.32	-
收到的其他与经营活动有关的现金		103,673,622.31	84,451,685.22
现金流入小计		773,195,184.17	84,451,685.22
购买商品、接受劳务支付的现金		461,504,433.35	-
支付给职工以及为职工支付的现金		44,434,854.02	984,157.25
支付的各项税费		48,581,507.44	1,446,554.09
支付的其他与经营活动有关的现金	五.45	324,176,883.31	140,678,049.40
现金流出小计		878,697,678.12	143,108,760.74
经营活动产生的现金流量净额		-105,502,493.95	-58,657,075.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		17,550,000.00	17,550,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		91,825,520.00	91,592,820.00
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		109,375,520.00	109,142,820.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		23,928,732.77	18,565,560.00
投资所支付的现金		18,000,000.00	18,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		41,928,732.77	36,565,560.00
投资活动产生的现金流量净额		67,446,787.23	72,577,260.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		367,440,000.00	62,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		385,165.55	-
现金流入小计		367,825,165.55	62,700,000.00
偿还债务所支付的现金		399,850,000.00	52,800,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		51,235,427.62	29,315,503.87
支付的其他与筹资活动有关的现金		131,949.67	68,689.43
现金流出小计		451,217,377.29	82,184,193.30
筹资活动产生的现金流量净额		-83,392,211.74	-19,484,193.30
四、汇率变动对现金的影响		107,616.54	-
五、现金及现金等价物净增加额		-121,340,301.92	-5,564,008.82

补 充 资 料	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润（亏损以“-”号填列）	3,126,436.84	3,126,436.84
减：未确认的投资损失	2,557,516.53	-
加：少数股东本期损益（亏损以“-”号填列）	-	-
计提的资产减值准备	-144,120.45	-1,363,697.92
固定资产折旧	21,108,450.57	4,918,281.22
无形资产摊销	11,937,336.58	11,432,588.68
长期待摊费用摊销	2,837,875.10	389,515.13
待摊费用减少（减：增加）	-296,336.96	-
预提费用增加（减：减少）	-20,956,149.43	63,515.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-26,159.65	141,613.20
固定资产报废损失	-	-
财务费用	54,545,219.87	30,321,357.11
投资损失（减：收益）	-17,813,280.52	-35,418,489.46
递延税款贷项（减：借项）	-168,263.83	-
存货的减少（减：增加）	-56,290,316.73	-
经营性应收项目的减少（减：增加）	-138,897,770.23	21,520,587.83
经营性应付项目的增加（减：减少）	38,092,101.42	-93,788,783.81
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-105,502,493.95	-58,657,075.52
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	221,627,640.34	3,012,812.41
减：现金的期初余额	342,967,942.26	8,576,821.23
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-121,340,301.92	-5,564,008.82

资产减值准备明细表

2005年6月30日

企业名称: 广东万家乐股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年减少数			期末余额
			因资产价值 回升转回数	其它原因转 出数	合计	
一、坏帐准备合计	82,712,654.40	786,638.03		930,758.48	930,758.48	82,568,533.95
其中：应收帐款	43,996,840.72	786,638.03				44,783,478.75
其他应收款	38,715,813.68			930,758.48	930,758.48	37,785,055.20
二、短期投资跌价准备合计	-	-				-
其中：股票投资	-	-				-
债券投资	-	-				-
三、存货跌价准备合计	63,557,530.18	-				63,557,530.18
其中：库存商品	12,116,219.12	-				12,116,219.12
原材料	50,789,905.92	-				50,789,905.92
四、长期投资减值准备合计	5,349,029.99	-				5,349,029.99
其中：长期股权投资	5,349,029.99	-				5,349,029.99
长期债权投资	-	-				-
五、固定资产减值准备合计	118,497,288.82	-				118,497,288.82
其中：房屋、建筑物	91,711,402.14	-				91,711,402.14
机器设备	26,745,889.66	-				26,745,889.66
六、无形资产减值准备	343,334,566.00	-				343,334,566.00
其中：土地使用权	209,034,566.00	-				209,034,566.00
商标权	134,300,000.00	-				134,300,000.00
七、在建工程减值准备	69,721,372.88	-				69,721,372.88
八、委托贷款减值准备	-	-				-
九、总计	683,172,442.27	786,638.03		930,758.48	930,758.48	683,028,321.82

广东万家乐股份有限公司

会计报表附注

2005 年 1-6 月

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为单位)

一、公司的基本情况:

广东万家乐股份有限公司(以下简称本公司)系于 1992 年 9 月 8 日经广东省企业股份制联审小组和广东省经济体制改革委员会以“粤股审[1992]58 号”文批准,于 1992 年 10 月 28 日正式成立的股份有限公司,企业法人营业执照注册号为 19036388-0,注册资本现为 575,680,000 元。

本公司的经营范围包括:燃气用具、家用电器、塑料机械设备、纸类包装印刷品、胶类印刷品的生产和销售;销售自产的机电产品、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。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法:

1、会计制度:

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

2、会计年度:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币:

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则:

本公司以权责发生制为记账基础,除法律、法规和国家统一的会计制度另有规定外,各项资产以取得或购建时发生的实际成本计价。

5、外币业务折算方法:

本公司发生外币业务时，按当月 1 日中国人民银行公布的基准汇率折合记账本位币记账。期末对各种外币账户的外币余额按期末中国人民银行公布的基准汇率折合，由此产生的折算差额除筹建期间列入开办费及固定资产购建期间有关借款发生的汇兑差额资本化外，其余作为汇兑损益列入当期损益。

6、外币报表的折算方法：

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币会计报表时，所有资产、负债类项目按照合并会计报表日的基准汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的基准汇率折算为母公司记账本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表期间平均汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目，按照合并会计报表期间平均汇率折算为母公司记账本位币，有关长期资产、长期负债的增减项目，按合并会计报表决算日的基准汇率折算为母公司记账本位币，有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

7、现金等价物的确定标准：

本公司现金等价物是指持有期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、短期投资核算方法：

本公司短期投资按取得时的投资成本入账，购入时实际支付的价款扣除已宣告发放但未领取的现金股利或已到期尚未领取的利息作为投资成本；短期投资持有期间所获得的现金股利和利息，除取得时已计入应收项目的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回；短期投资在处置时，按收到的处置收入减去短期投资账面价值以及未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额作为当期投资损益。

本公司期末对短期投资按成本与市价孰低法计价，当市价低于成本时，按单项投资的市价低于成本的差额提取短期投资跌价准备。如已计提跌价准备的短期投资的市价以后又恢复，在已计提的跌价准备的范围内转回。

9、坏账核算方法：

本公司采用备抵法核算坏账损失。本公司根据坏账损失发生额及其比例、债务单位的

实际财务状况和现金流量的情况，以及其他相关信息，于结算日对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按余额百分比法计提坏账准备，并计入当年度损益账项。坏账准备的计提比例一般为应收款项余额的 5%，对预计坏账超过 5%以上的应收款项，单独计提坏账准备。

本公司对应收款项坏账的确认标准为：

- （1）因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的；
- （2）债务人逾期未履行其清偿义务，超过 3 年且有确凿证据表明不能收回的应收款项。

10、存货核算方法：

本公司存货分为原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、在产品、库存商品等。本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

本公司存货的取得按实际成本计价，存货的发出采用加权平均法核算。低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销；但本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司存货和顺特电气有限公司的原材料按计划成本核算，期末调整为实际成本。

本公司期末对由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于成本的差额提取存货跌价准备并计入当期损益。如已计提跌价准备的存货的价值以后又得以恢复，在原计提的跌价准备金额内转回。

11、长期投资核算方法：

（1）长期股权投资核算方法：

本公司长期股权投资按取得时初始投资成本入账。对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算；对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上或由本公司控制的，按权益法核算并纳入合并会计报表范围；对被投资单位的投资占该单位表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但不具有重大影响的，采用成本法核算。

采用权益法核算时，在取得股权投资后，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额（法律、法规或公司章程规定不属于投资单位的净利润除外），调整投资的账面价值，并作为当期投资损益。在确认被投资单位发生的净亏损时，以股权投资账面价值减记至零为限，对被投资单位除净损益以外的所有者权益的变动，按持股比例计算应享有的份额调整投资的账面价值。当被投资单位宣告分派的利润或现金股利时，按持股比例计算应享有的份额减少投资的账面价值。采用成本法核算时，被投资单位宣告分派的利润或现金股利，作为当期投资收益，但确认的投资收益，仅限于所获得的被投资单位在接受

投资后产生的累积净利润的分配额,所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分,作为收回投资冲减投资成本。

本公司对外投资采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额,作为长期股权投资差额,合同规定了投资期限的,按投资期限摊销,合同没有规定投资期限的按 10 年摊销。初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额,同时增加投资成本和资本公积。

(2) 长期债权投资核算方法:

本公司长期债权投资按取得时初始投资成本入账。长期债券投资按实际支付的全部价款减去已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额作为初始投资成本入账,初始投资成本减去未到期债券利息与债券票面价值的差额作为溢价或折价;债券的溢价或折价在债券购入后至到期前的期间内于确认相关债券利息收入时按直线法分期摊销。长期债权投资按期计算应收利息,确认为当期投资收益。

(3) 长期投资减值准备的确认标准、计提方法:

本公司期末对长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值的,按单项项目预计可收回金额低于账面价值的差额提取长期投资减值准备。如已计提减值准备的长期投资的价值又得以恢复,在已计提的减值准备的范围内转回。

12、委托贷款核算方法:

本公司委托贷款按实际委托金融机构向其他单位贷出的款项记账。期末按照委托贷款规定的利率计提应收利息,当计提的利息到期不能收回时,停止计提利息并冲回原已计提的利息。

本公司期末对有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的委托贷款计提减值准备。如已计提减值准备的委托贷款的价值又得以恢复,在原已计提减值准备的范围内转回。

13、固定资产计价及折旧方法:

本公司固定资产的标准为:使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等,以及不属于生产、经营的主要设备,单位价值在 2000 元以上,使用期限超过两年的物品。

本公司固定资产除按法律、法规和国家统一的会计制度另有规定外,均按实际成本计价,固定资产折旧除控股子公司广东万家乐燃气具有限公司机器设备中的生产设备按工作量法计提折旧外,均按直线法平均计算,并按各类固定资产的原值、预计使用年限和预计净残

值（原值的 5%）确定折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20-35 年	2.71-4.75%
机器设备	6-15 年	6.33-15.83%
运输设备	5-8 年	11.88-19%
电子设备及其他	5 年	19%
固定资产装修	5 年	20%
经营租入固定资产改良支出	5 年	20%

与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入本公司的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面原值，否则确认为当期费用，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

本公司期末对固定资产由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额（指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者中的较高者）低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。如已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，在原已计提减值准备的范围内转回。

已全额计提减值准备的固定资产不再计提折旧。

14、在建工程核算方法：

本公司在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程等。在建工程按实际发生的支出入账。所建造的固定资产自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

本公司期末对有证据表明已经发生了减值的在建工程计提减值准备。如已计提减值准备的在建工程价值又得以恢复，在原已计提减值准备的范围内转回。

15、借款费用的会计处理方法：

本公司筹建期间发生的不计入固定资产价值的借款费用计入开办费用；因专门借款而发生的、符合规定资本化条件的、在所购建的固定资产达到预定可使用状态前的借款费用计入

该项固定资产价值；其他借款费用在发生当期计入当期损益。

当以下三个条件同时具备时，因专门借款而发生的借款费用（除因专门借款而发生的借款辅助费用在所购建的固定资产达到预定可使用状态之前于实际发生时予以资本化外）开始资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用资本化。

每一会计期间利息的资本化金额=至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数×资本化率

16、无形资产计价及摊销政策：

本公司无形资产按取得时的实际成本入账，对自行开发并按法律程序申请取得的无形资产按依法取得时发生的注册费及律师费等入账，对接受投资转入的无形资产按合同约定及评估确认的价值入账。

本公司土地使用权在尚未开发或建造自用项目前作为无形资产核算，在开发或建造自用项目时转入在建工程。

无形资产按自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销（如相关合同或法律有规定年限的，摊销期不超过相关合同或法律规定年限），无规定受益期且无法律规定年限的按 10 年摊销。当预计某项无形资产已经不能给公司带来未来经济利益时，将其账面价值全部转入当期管理费用。

本公司期末对无形资产预计可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提无形资产减值准备。无形资产按单项项目计提减值准备。如已计提减值准备的无形资产价值又得以恢复，在已计提减值准备的范围内转回。

17、长期待摊费用摊销方法：

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。主要项目为装修费、模具费、销售网络建设费等。装修费从使用之日起分 5 年摊销，模具费按产量法摊销，销售网络建设费自建设完毕之日起分 5 年摊销。本公司筹建期间内发生的费用在开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

18、应付债券的核算方法：

本公司应付债券按发行时实际收到的价款入账,债券溢价或折价在债券存续期间采用直线法分期摊销。

19、收入确认原则：

(1) 销售商品：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入公司；并且与销售相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一会计年度内开始并完成的，在完成劳务时确认。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供的劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则不确认收入，将已经发生的成本确认为当期费用。

(3) 让渡资产使用权：与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

20、所得税的会计处理方法：

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法。

21、主要会计政策、会计估计变更：

本公司本年度主要会计政策、会计估计无变更

22、合并会计报表的编制方法：

本公司合并会计报表根据财政部财会字(1995)11号文《合并会计报表暂行规定》及其补充规定编制。在编制合并会计报表时，将本公司拥有其过半数以上(不包括半数)权益性资本的被投资企业和被本公司所控制的被投资企业纳入合并会计报表的合并范围。纳入合并报表的子公司的主要会计政策已按照母公司的会计政策进行调整。

合并会计报表系以本公司及纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他资料为依据，对各项目逐项合并而成。合并时，将各公司相互之间的投资、往来、资产购销和其他重大交易及结余和各项交易中未实现的利润抵销后，计算少数股东权益和少数股东损益。

三、税项：

本公司适用的主要税种和税率分别如下：

1、增值税：

本公司按应税收入计算缴增值税，税率为 17%。

出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法。

2、营业税：

本公司按应税营业收入的 5%计缴。

3、企业所得税：

按应纳税所得额的 15-33%计缴。

本公司的企业所得税适用税率为 33%。

本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司的企业所得税适用税率为 27%。

本公司子公司顺特电气有限公司于 2004 年 5 月 24 日通过广东省科技厅的考核，继续被认定为高新技术企业，企业所得税按 15%的税率计缴。

四、控股子公司及合营企业：

1、控股子公司及合营企业概况：

公司名称	注册地	注册资本	本公司实际投资额	本公司实际所占权益比例	主要经营范围
广东万家乐燃气具有限公司	顺德	USD27,860,000	RMB247,332,835.45	75%	石油气用具系列产品
广东万家乐集团财务有限责任公司	顺德	RMB300,000,000	RMB268,356,679.95	89.50%	办理人民币存贷款及融资租赁业务
顺特电气有限公司	顺德	RMB120,000,000	RMB146,798,672.89	90%	各类干式变压器、电抗器、互感器
重庆万家乐燃气具有限公司	万县市	RMB10,000,000	RMB6,000,000	60%	燃气热水器、电热水器、灶具系列产品
营口万家乐热水器有限公司	营口	RMB5,000,000	RMB3,000,000	60%	燃气热水器、电热水器、炉具
顺德市万家乐物业管理有限公司	顺德	RMB5,000,000	RMB3,500,000	70%	物业管理、租赁、服务
佛山万家乐电器有限公司	顺德	RMB10,000,000	RMB9,000,000	90%	制造抽油烟机、饮水机，应用生物识别技术的门禁系统

佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司	顺德	RMB10,000,000	RMB9,000,000	90%	房地产
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司	顺德	RMB10,000,000	RMB9,000,000	90%	房地产

注：

(1) 广东万家乐集团财务有限责任公司另 10.50% 股权由本公司子公司顺特电气有限公司持有，本公司实际所占权益比例为 100%。

(2) 顺特电气有限公司另 10% 股权转让由本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司持有，本公司实际所占权益比例为 100%

(3) 顺德市万家乐物业管理有限公司另 30% 股权由本公司子公司顺特电气有限公司持有，本公司实际所占权益比例为 100%。

(4) 佛山万家乐电器有限公司另 10% 股权由本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司持有，本公司实际所占权益比例为 100%。

2、本年度合并报表范围变更：

(1) 报告期内，本公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司（以下简称“创峰公司”）共同出资 10,151 万元成立“佛山市顺德区协凯房产有限公司”（以下简称“协凯公司”）：本公司以大良云近东区 21 号地的土地使用权作为资本出资，作价 9,135.90 万元，占 90% 股权；创峰公司以现金 1,015.10 万元出资，占 10% 股权。2005 年 5 月 17 日，本公司将持有的协凯公司 90% 股权分别转让给创峰公司和自然人龙季坚。协凯公司本报告期末纳入合并报表范围。

(2) 报告期内，本公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司共同出资 1,000 万元成立“佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司”（以下简称“比诺阳光公司”）：本公司以现金 900 万元出资，占 90% 股权；创峰公司以现金 100 万元出资，占 10% 股权。比诺阳光公司到目前为止尚未正常运营，该公司本报告期末纳入合并报表范围。

(3) 报告期内，本公司与佛山市顺德区创峰房产有限公司共同出资 1,000 万元成立“佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司”（以下简称“顺亚方舟公司”）：本公司以现金 900 万元出资，占 90% 股权；创峰公司以现金 100 万元出资，占 10% 股权。顺亚方舟公司到目前为止尚未正常运营，该公司本报告期末纳入合并报表范围。

(4) 本公司子公司营口万家乐热水器有限公司因进行清算，本年度仍未纳入合并报表范围。

五、合并会计报表主要项目注释：

1、货币资金：

项目	期 末 数			年 初 数		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金 RMB	278,675.58		278,675.58	339,119.03		339,119.03
银行存款：						
RMB	103,941,721.86		103,941,721.86	163,704,932.90		163,704,932.90
USD	94,643.36	8.2765	783,315.79	119,302.61	8.2765	985,175.93
HKD	60,994.86	1.0649	64,953.43	61,008.84	1.0637	64,895.10
EUR	3.62	9.9610	36.04	38,238.56	11.2627	430,669.43
JPY	79,635.00	0.07549	5,984.49	79,635.00	0.07970	6,346.99
其他货币资金 RMB	310,332,953.15		310,332,953.15	352,366,802.88		352,366,802.88
合计			415,407,640.34			517,897,942.26

注：其他货币资金中含已质押的银行定期存款，期末数 193,780,000.00 元、年初数 174,930,000.00 元，编制现金流量表时该定期存款不作为现金及现金等价物。

2、短期投资：

项 目	期 末 数		年 初 数	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
基金投资	200,000.00	---	200,000.00	---
委托贷款	---	---	---	---
合 计	200,000.00	---	200,000.00	---

3、应收票据：

种 类	期 末 数	年 初 数
银行承兑汇票	88,611,864.78	13,670,128.00
商业承兑汇票	---	523,100.00
合 计	88,611,864.78	14,193,228.00

4、应收股利：

种 类	期 末 数	年 初 数
	---	---
合 计	---	---

5、应收账款：

(1) 账龄分析：

账 龄	期 末 数			年 初 数		
	金 额	比 例	坏 账 准 备	金 额	比 例	坏 账 准 备
一年以内	299,094,780.40	50.58%	14,954,739.02	330,125,430.72	57.36%	16,506,271.54
一至二年	107,187,540.19	18.12%	5,359,377.01	77,419,056.65	13.45%	3,870,952.83
二至三年	42,092,577.59	7.12%	2,104,628.88	50,097,992.91	8.70%	2,504,899.64
三年以上	143,002,758.20	24.18%	22,364,733.84	117,926,415.65	20.49%	21,114,716.71
合 计	591,377,656.38	100%	44,783,478.75	575,568,895.93	100%	43,996,840.72

(2) 期末欠款前五名金额合计 78,418,840.60 元，占总额的 13.26%。

(3) 本公司子公司顺特电气有限公司对账龄 3 年以上且难以收回的应收账款 9,079,224.05 元按全额计提坏账准备，本公司子公司重庆万家乐燃气具有限公司对账龄 3 年以上且难以收回的应收账款 276,917.25 元按全额计提坏账准备，本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司对账龄 3 年以上的应收账款 31,650,308.48 元按预计可收回程度计提 25%

坏账准备。

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

6、其他应收款：

(1) 账龄分析：

账龄	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	76,304,009.55	18.68%	3,815,200.48	82,557,388.21	19.83%	4,365,369.41
一至二年	14,845,357.21	3.64%	742,267.86	8,734,742.31	2.10%	1,526,658.29
二至三年	30,564,443.09	7.48%	1,528,222.15	3,256,742.83	0.78%	221,295.90
三年以上	286,768,873.60	70.20%	31,699,364.71	321,689,615.19	77.29%	32,602,490.08
合计	408,482,683.45	100%	37,785,055.20	416,238,488.54	100%	38,715,813.68

(2) 期末欠款前五名金额合计 297,524,145.43 元，占总额的 72.84%。

(3) 其他应收款及计提坏账准备说明：

其他应收款期末余额中佛山市顺德区投资控股总公司欠本公司款项 253,182,246.12 元，欠款时间为 2000 年-2001 年。根据 2002 年相关各方签订的《广东万家乐股份有限公司债务重组总体协议》的约定，该部分历史欠款由相关单位以本公司及所属企业每年上缴税费属于顺德地方留成部分分期以现金偿还。

广东万家乐集团财务有限责任公司于 1996 年 9 月拆放广州白云山企业集团财务公司人民币 1,000 万元，截至 2005 年 6 月 30 日止尚未收回，现广州白云山企业集团财务公司财务状况恶化，业务处于停止状况，难以收回本金，1999 年度已全额计提坏账准备。

广东万家乐集团财务有限责任公司于 1996 年 9 月拆放广东省南海国际信托投资公司人民币 1,000 万元，截至 2005 年 6 月 30 日止尚未收回，现广东省南海国际信托投资公司财务状况恶化，业务处于停止状况，存在难以全部收回本金的可能。2000 年 9 月 25 日广东佛山市中级人民法院 (2000) 佛中法立保字第 260 号民事裁定书裁定，冻结南海国际信托投资公司之债务人广东粤海汽车改装厂、广东粤海汽车有限公司、广东省南海市九江汽车实业(集团)公司银行存款 500 万元或查封、扣押其相当于相应价值的财产。2001 年 2 月 21 日广东佛山市中级人民法院 (2000) 佛中法经初字第 541 号民事判决书判决，由广东粤海汽车改装

厂向广东万家乐集团财务有限责任公司清偿人民币 500 万元，广东省南海市九江汽车实业（集团）公司承担连带清偿责任。现上述保全资产尚未处理，广东粤海汽车改装厂尚未清偿人民币 500 万元。2003 年 6 月 13 日佛山市中级人民法院（2003）佛中法民二初字第 99 号民事判决书判决广东省南海国际信托投资公司应于判决发生法律效力之日起十日内向广东万家乐集团财务有限责任公司偿还拆借本金 500 万元并支付利息，但尚未得到执行。该项拆借款 1999 年度已按 50%计提了坏账准备。

因营口万家乐热水器有限公司进行清算，应收该公司的款项预计无法收回，2001 年度按 100%计提坏账准备 1,747,203.38 元。2004 年将以前年度对该公司委托贷款 250,000.00 元转入本科目，相应的短期投资跌价准备 250,000.00 元转为坏帐准备。

本公司子公司顺特电气有限公司对难以收回的其他应收款 1,747,885.45 元按全额计提坏账准备。

（4）佛山市顺德区投资控股总公司应收余额回收情况见附注九·2。

（5）其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

7、预付账款：

（1）账龄分析：

账龄	期 末 数		年 初 数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	86,383,806.65	86.04%	62,394,078.33	99.32%
一至二年	13,605,283.87	13.55%	430,000.00	0.68%
二至三年	411,165.90	0.41%	---	---
三年以上	---	---	---	---
合计	100,400,256.42	100%	62,824,078.33	100%

（2）预付账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

8、存货：

项 目	期 末 数	年 初 数
-----	-------	-------

	金额	跌价准备	金额	跌价准备
库存商品	203,421,758.10	12,116,219.12	133,842,017.41	12,116,219.12
原材料	190,428,596.51	50,789,905.92	209,908,597.21	50,789,905.92
低值易耗品	7,049,041.12	350,813.88	7,301,612.23	350,813.88
委托加工材料	3,313,117.38	---	2,502,543.32	---
自制半成品	11,397,912.60	300,591.26	9,994,032.23	300,591.26
在产品	77,889,321.21	---	68,493,082.81	---
委托代销商品	485,327.16	---	506,740.09	---
合 计	493,985,074.08	63,557,530.18	432,548,625.30	63,557,530.18

本公司存货可变现净值是按存货估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

9、待摊费用：

类 别	期末数	年初数	年末余额结存原因
保险费	398,239.45	266,991.02	受益期为 2005 年
养路费	97,310.00	166,810.00	受益期为 2005 年
租赁费	438,196.86	2,910.00	受益期为 2005 年
其他	30,492.18	91,652.54	受益期为 2005 年
合 计	964,238.49	528,363.56	

10、长期股权投资：

(1) 项目	年初数		本年增加	本年减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资	-956,091.27	349,029.99	109,576,520.20	91,359,000.00	17,261,428.93	349,029.99
对合营企业投资	---	---	---	---	---	---
对联营企业投资	1,871,467.25	---	45,760.32	---	1,917,227.57	---
其他股权投资	106,697,381.30	5,000,000.00	---	---	106,697,381.30	5,000,000.00
合计	107,612,757.28	5,349,029.99	109,622,280.52	91,359,000.00	125,876,037.80	5,349,029.99

(2) 对子公司的投资：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	初始投资额	年初投资余额	本年度追加投资额	本年度权益增减额	本年度分得的现金红利	累计权益增减额	本年度减少投资额	期末投资余额
顺特电气有限公司	无限期	90%	-4,350,404.14	-1,305,121.26	---	217,520.20	---	3,262,803.08	---	-1,087,601.06
营口万家乐热水器有限公司	1997-2012	60%	3,000,000.00	349,029.99	---	---	---	-2,650,970.01	---	349,029.99
佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司		90%	9,000,000.00		9,000,000.00					9,000,000.00
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司		90%	9,000,000.00		9,000,000.00					9,000,000.00
佛山市顺德区协凯房产有限公司		90%	91,359,000.00		91,359,000.00	---		---	91,359,000.00	---

合 计	108,008,595.86	-956,091.27	109,359,000.00	217,520.20	---	611,833.07	91,359,000.00	17,261,428.93
-----	----------------	-------------	----------------	------------	-----	------------	---------------	---------------

注：本公司于 2005 年 3 月以 21 号土地使用权作价 91,359,000.00 向佛山市顺德区协凯房产有限公司出资，占该公司 90%的股权；2005 年 5 月以资本原价 91,359,000.00 元向该公司的另一股东佛山市顺德区创峰房产有限公司转让其中的 70%股权、向龙季坚转让 20%股权。

*营口万家乐热水器有限公司连续多年亏损，难以维持正常的生产经营，经董事会决议进行清算，预计投资无法收回，全额计提减值准备。

其中：长期股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	年初余额	本年摊销额	期末余额
顺特电气有限公司	-4,350,404.14	10 年	-1,305,121.26	-217,520.20	-1,087,604.06
合 计	-4,350,404.14		-1,305,121.26	-217,520.20	-1,087,604.06

长期股权投资差额形成原因是：本公司 1997 年 8 月向广东新力集团公司收购顺特电气有限公司（原顺德特种变压器厂）100%的股权，收购价低于顺特电气有限公司净资产的差额 4,350,404.14 元，列作股权投资差额。

(3) 对联营企业投资：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例	初始投资额	年初投资余额	本年度追加投资 额	本年度权益增减 额	本年度股权转 让转出额	期末投资余额

顺德威豹金融押运有限公司	无限期	45%	2,800,000.00	1,871,467.25	---	45,760.32	---	1,917,227.57
合 计			2,800,000.00	1,871,467.25	---	45,760.32	---	1,917,227.57

(4) 其他股权投资：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例	初始投资额	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
南方证券股份有限公司	无限期	0.35%	10,000,000.00	10,000,000.00	---	---	10,000,000.00
广东证券股份有限公司	无限期	1.56%	9,600,000.00	9,600,000.00	---	---	9,600,000.00
广东北电通信设备有限公司	1995-2045	15%	60,000,000.00	60,000,000.00	---	---	60,000,000.00
深圳市华晟达投资控股有限公司		0.81%	2,430,000.00	2,430,000.00	---	---	2,430,000.00
广东联合包装有限公司	1998-2028	5%	2,717,391.30	2,717,391.30	---	---	2,717,391.30
重庆市万州区农村信用社合作社			50,000.00	50,000.00	---	---	50,000.00
佛山市顺德区桂畔湾房产有限公司	无限期	13.34%	142,324,500.00	21,099,990.00	---	---	21,099,990.00
佛山市顺德区佳邦信息咨询有限公司		16%	800,000.00	800,000.00	---	---	800,000.00

合 计	227,921,891.30	106,697,381.30	---	---	106,697,381.30
	=====	=====	=====	=====	=====

(5) 长期投资减值准备：

项 目	年初数	本年增加	本年减少		期末数
			价值回升转回数	其他原因转出数	
=====	=====	=====	=====	=====	=====
营口万家乐热水器有限公司	349,029.99	---	---	---	349,029.99
南方证券股份有限公司	5,000,000.00	---	---	---	5,000,000.00
	-----	-----	-----	-----	-----
合 计	5,349,029.99	---	---	---	5,349,029.99
	=====	=====	=====	=====	=====

长期投资减值准备计提原因是：

营口万家乐热水器有限公司连续多年亏损，难以维持正常的生产经营，经董事会决议进行清算，预计投资无法收回，全额计提减值准备。

南方证券股份有限公司经营状况欠佳，已被行政接管，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

(6) 本公司长期股权投资变现不存在重大限制。

11、固定资产原价：

固定资产类别	年初数	本年增加	本年减少	期末数
房屋及建筑物	717,196,705.16	241,022.20	188,166.00	717,249,561.36
机器设备	390,939,211.50	2,223,896.79	52,200.00	393,110,908.29
运输设备	29,685,853.49	920,000.00	6,234,613.49	24,371,240.00
电子设备及其他	36,714,947.06	1,606,975.99	1,476,549.26	36,845,373.79
合计	1,174,536,717.21	4,991,894.98	7,951,528.75	1,171,577,083.44

12、累计折旧：

固定资产类别	年初数	本年增加	本年减少	期末数
房屋及建筑物	196,438,835.41	14,035,714.40	816,795.45	209,657,754.36
机器设备	277,544,906.82	5,625,189.14	1,876,478.07	281,293,617.89
运输设备	21,276,452.34	1,441,793.07	4,764,212.77	17,954,032.64
电子设备及其他	19,655,631.38	2,862,508.48	698,100.80	21,820,039.06
合计	514,915,825.95	23,965,205.09	8,155,587.09	530,725,443.95
固定资产净值	659,620,891.26			640,851,639.49

说明：

固定资产本年增加中在建工程转入 1,896,815.94 元,固定资产本年售出 611,562.00 元。

固定资产抵押或担保情况为：本公司的房屋建筑物原值 356,995,600.00 元、净值 306,959,391.18 元，以及本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司的房屋建筑物原值 166,697,714.50 元、净值 61,621,310.36 元，机器设备净值 41,835,609.75 元和本公司子公司顺特电气有限公司的房屋建筑物 156,550,368.36 元，净值 111,992,557.91 元，机器设备净值 41,601,269.97 元已设定抵押，作为本公司及子公司借款之抵押物。

本公司账面原值 361,330,100.00 元、净值 310,774,907.28 元、净额 224,081,139.28

元的房屋建筑物用于经营租赁出租。

13、固定资产减值准备：

项 目	年初数	本年增加	本年减少		期末数
			价值回升 转回数	其他原因 转出数	
房屋及建筑物	91,711,402.14	---	---	---	26,968,979.14
机器设备	26,745,889.66	---	---	---	26,745,889.66
运输设备	39,997.02	---	---	---	39,997.02
合 计	118,497,288.82	---	---	---	118,497,288.82

注：固定资产减值准备减少原因为清理固定资产时，对其中已计提减值准备部分同时结转。

14、在建工程：

(1) 工程项目	预算数	年初数	本年增加	本年转入固 定资产	其他减少 数	期末数	资金 来源	完工程 度
燃气具三期工程	USD20,000,000	99,874,880.90	---	---	---	99,874,880.90	自筹	67%
ERP 系统	---	3,417,740.00	---	---	---	3,417,740.00	自筹	---
机器设备安装工程	---	9,141,588.68	2,611,705.24	1,848,815.94	---	9,904,477.98	自筹	95%
厂房建设工程	---	13,047,788.25	2,008,576.51	---	---	15,056,364.76	自筹	30-45%
基础设施配套费	---	1,079,937.00	76,451.00	---	---	1,156,388.00	自筹	70%
零星工程	---	3,490,908.00	3,881.72	48,000.00	---	3,446,789.72	自筹	---
合 计		130,052,842.83	4,700,614.47	1,896,815.94	---	132,856,641.36		

注：

年初数、期末数中燃气具三期工程利息资本化金额为 16,434,201.85 元，本期没有资本化金额。

本公司之子公司广东万家乐燃气具有限公司三期工程项目已于 1999 年停工，2004 年已办理三期工程的土地使用证。

(2) 在建工程减值准备：

工程项目	年初数	本年增加	本年减少		期末数
			价值回升 转回数	其他原因 转出数	
燃气具三期工程	68,696,050.88	---	---	---	68,696,050.88
ERP 系统	1,025,322.00	---	---	---	1,025,322.00
合 计	69,721,372.88	---	---	---	69,721,372.88

在建工程减值准备计提原因是：广东万家乐燃气具有限公司三期工程厂区自 1999 年以来一直停工，经本公司董事会决议，计提 68,696,050.88 元减值准备；ERP 工程未达到原预定效果，按预计可收回金额低于账面价值差额计提减值准备。

15、无形资产：

类 别	土地使用权	专有技术及专 利权	商标权	系统软件	合计
取得方式	出让、划拨	购买	购买	购买	---
原始发生额	963,072,002.70	20,774,347.12	300,000,000.00	623,176.44	1,284,469,526.26
期初数	754,904,006.44	5,065,509.77	212,400,000.12	553,647.12	972,923,163.45
本年增加	18,562,500.00	---	---	---	18,562,500.00
本年减少	92,163,409.99	49,999.98	---	---	92,213,409.97
本年摊销	4,404,935.98	615,702.78	7,099,999.98	20,213.18	12140,851.92.
年末数	676,898,160.47	4,399,807.01	205,300,000.14	533,433.94	887,131,401.56
剩余摊销年限	3.5-64.5 年	0.5-8.5 年	5 年	---	---
无形资产减值准备					
年初数	209,034,566.00	---	134,300,000.00	---	343,334,566.00
本年增加	---	---	---	---	---
本年减少	---	---	---	---	---
年末数	209,034,566.00	---	134,300,000.00	---	343,334,566.00

(1) 各项目的摊销年限：

土地使用权：土地使用权有规定使用年限的按规定使用年限分期摊销，没有规定使用

年限的按受益年限平均摊销。

专有技术：主要系本公司之子公司顺特电气有限公司购买的干式变压器技术和美式箱变技术，从购买之日起分别按 5 年和 10 年摊销。

商标权：为本公司从广东万家乐集团公司购入的“万家乐”商标专有权，自 2000 年 7 月起按 10 年摊销。

(2) 无形资产减值准备计提的原因：

1997 年 8 月广东新力集团公司将其持有顺特电气有限公司 100% 的股权转让给本公司（顺特电气有限公司于 1997 年 6 月 30 日的整体资产经广州资产评估公司以广资评字（97）第 389 号资产评估报告书评定），本公司之子公司顺特电气有限公司于 1997 年按评估价值入账的划拨性质的土地使用权已出现明显减值情况，按可收回金额与账面价值的差额计提减值准备。

本公司所有的“万家乐”商标权、土地使用权预计可收回金额明显低于账面价值，本公司已于 2001 年计提减值准备，本期未有增减。

(3) 无形资产的抵押：

土地使用权：本公司所有的房产相应的用地及除侨务办大楼的土地未抵押外，其余土地均已作为借款抵押；期末账面价值 457,495,518.90 元作为本公司及子公司借款之抵押物。

商标权：本公司所有的“万家乐”商标已作为本公司的子公司借款之质押物。

16、长期待摊费用：

种类	原始发生额	年初数	本年增加	本年 转出	本年摊销	累计摊销	期末数	剩余摊 销年限
模具费	17,896,109.84	9,493,284.92	991,901.24	---	549,377.99	7,960,301.67	9,935,808.17	产量法
装修费等	4,446,396.48	1,677,105.32	---	---	456,114.12	3,225,405.28	1,220,991.20	1.5 年
销售网络建设费	16,291,309.90	617,062.74	---	---	617,062.74	16,291,309.90	---	
其他	8,725,716.87	2,093,618.38	13,760.68	---	774,229.07	7,392,566.88	1,333,149.99	0.5 年
合计	47,359,533.09	13,881,071.36	1,005,661.92	---	2,396,783.92	34,869,583.73	12,489,949.36	

17、短期借款：

期 末 数

年 初 数

借款类别	-----			-----		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
抵押借款			409,470,000.00			326,450,000.00
质押借款			128,000,000.00			160,550,000.00
保证借款			519,300,000.00			532,100,000.00
保证借款			---			---
合计			1,056,770,000.00			1,019,100,000.00

注：

(1) 抵押借款期末余额为人民币 409,470,000.00 元，其中：

本公司借款人民币 60,000,000.00 元以自有的房屋建筑物作抵押；30,000,000.00 元以自有的房屋建筑物作抵押同时由广州三新实业有限公司及本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司提供担保。

本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司借款人民币 15,000,000.00 元，以自有的机器设备作抵押，同时本公司提供“万家乐”注册商标权作质押并提供担保；借款人民币 27,000,000.00 元以自有的工业厂房作抵押同时由本公司提供担保；借款人民币 19,000,000.00 元以自有的土地使用权作抵押同时由本公司及本公司子公司顺特电气有限公司提供担保；借款人民币 72,770,000.00 元以自有的工业厂房及职工宿舍作抵押；借款人民币 15,000,000.00 元由本公司提供商业物业等房屋建筑物作抵押。

本公司子公司顺特电气有限公司借款人民币 30,000,000.00 元由本公司提供土地作抵押；借款人民币 78,500,000.00 元以自有的房地产作抵押，同时由本公司提供“万家乐”注册商标权作质押及担保；借款 62,200,000.00 元以自有的房屋建筑物作抵押。

(2) 质押借款期末余额 128,000,000.00 元，其中：

本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司借款人民币 28,000,000.00 元以自有的银行定期存款作质押。

本公司子公司顺特电气有限公司借款人民币 100,000,000.00 元以自有的银行定期存款作质押。

(3) 保证借款期末余额为人民币 519,300,000.00 元，其中：

本公司保证借款人民币 255,500,000.00 元，由本公司子公司广东万家乐集团财务有

限责任公司和广州三新实业有限公司共同提供保证担保,借款人民币 24,000,000.00 元由本公司子公司顺特电气有限公司提供保证担保。

本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司借款人民币 33,500,000.00 元由本公司提供保证担保,借款人民币 20,000,000.00 元由本公司控股子公司顺特电气有限公司提供保证担保,借款人民币 65,500,000.00 元由本公司及本公司子公司顺特电气有限公司同时提供保证担保。

本公司子公司顺特电气有限公司借款人民币 119,000,000.00 元由本公司提供保证担保。

本公司子公司重庆万家乐燃气具有限公司借款人民币 1,800,000.00 元由重庆市万州区国有资产担保有限公司提供保证担保。

(4) 逾期借款:

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	逾期原因	期后还款情况
中国交通银行顺德支行	11,180,000.00	5.49%	资金周转	未及时办理手续	2005年7月清偿
中国交通银行顺德支行	14,000,000.00	5.22%	资金周转	未及时办理手续	2005年7月清偿
深圳发展银行佛山江湾支行	20,000,000.00	5.49%	购材料	未及时办理手续	
合计	45,180,000.00				

18、应付票据:

种类	期末数	年初数
银行承兑汇票	254,663,672.59	329,452,079.68
商业承兑汇票	52,570,000.00	---
合计	307,233,672.59	329,452,079.68

19、应付账款：

(1) 账龄分析：

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	321,978,010.32	90.35%	242,590,747.26	94.92%
一至二年	14,517,356.69	4.07%	1,794,359.90	0.70%
二至三年	12,886,859.97	3.62%	5,900,022.70	2.31%
三年以上	6,975,533.97	1.96%	5,298,374.01	2.07%
合计	356,357,760.95	100%	255,583,503.87	100%

(2) 应付账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付账款期末数比年初数增加 39.43% ,主要原因为子公司增加材料采购应付货款。

20、预收账款：

(1) 账龄	期末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	57,573,803.48	56.67%	45,360,686.87	78.92%
一至二年	31,197,689.94	30.71%	12,113,019.69	21.08%
二至三年	12,827,351.50	12.62%	---	---
合计	101,598,844.92	100%	57,473,706.56	100%

(2) 预收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 1 年以上预收账款结存的原因：因客户原因未结算。

(4) 预收帐款期末数比年初数增加 76.77%，主要原因为子公司增加销售合同而增加的预收货款。

21、应付股利：

投资者名称	期末数	年初数
中国工商银行广东省信托投资公司	746,666.60	746,666.60
中国银行广州信托咨询公司	492,800.00	492,800.00
其他	112.00	112.00
合 计	1,239,578.60	1,239,578.60

22、应交税金：

税 种	期末数	年初数
增值税	5,308,680.30	19,263,275.92
营业税	2,136,699.48	3,527,208.29
城市维护建设税	134,384.47	940,528.99
房产税	255,181.33	275,135.75
企业所得税	18,388,389.21	19,640,142.58
代扣个人所得税	56,589.59	30,722.33
印花税	---	10,382.50
合 计	26,279,924.38	43,687,396.36

注：公司适用税率详见附注三。

23、其他应付款：

(1) 账龄	期末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	65,293,366.13	60.31%	143,127,479.96	81.19%
一至二年	16,034,002.42	14.81%	7,704,190.74	4.37%
二至三年	6,134,382.89	5.67%	5,280,800.43	3.00%
三年以上	20,793,804.27	19.21%	20,171,752.99	11.44%
合计	108,255,565.71	100%	176,284,224.12	100%

(2) 期末欠款余额较大的单位列示如下：

单位名称	金额	性质或内容	账龄
佛山市顺德区创峰房产有限公司	38,641,000.00	往来款	1年以内
顺德市投资控股总公司	8,000,000.00	往来款	3年以上
广州天河高新技术产业开发区华新经营公司	6,500,000.00	往来款	1-2年
番禺市顺和电工器材有限公司	3,000,000.00	往来款	2-3年
合计	56,141,000.00		

(3) 其他应付款无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

24、预提费用：

种类	期末数	年初数	期末余额结存原因
利息	2,197,800.41	2,729,206.94	应付未付费用
技术转让费	---	1,449,412.29	
运输费	---	7,050,367.89	
销售费用	---	14,200,125.34	
广告费	---	1,749,500.00	
其他	1,426,069.97	959,247.00	应付未付费用

合计	3,623,870.38	28,137,859.46
	=====	=====

25、一年内到期的长期负债：

借款种类	币种	期末数	年初数
=====	=====	=====	=====
抵押借款	人民币	425,030,000.00	358,100,000.00
保证借款	人民币	165,277,116.00	287,030,000.00
保证借款	港币	12,387,608.99	12,373,649.80
		-----	-----
合计		602,694,724.99	657,503,649.80
		=====	=====

上述期末借款中，其中：

(1) 抵押借款人民币 425,030,000.00 元，其中：

借款人民币 140,000,000.00 元以自有的房屋建筑物作抵押，借款人民币 96,930,000 以自有的房屋建筑物作抵押同时由本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司提供担保，借款人民币 151,000,000.00 元以自有的土地使用权作抵押。

本公司子公司顺特电气有限公司借款人民币 37,100,000.00 元以自有的房屋建筑物及机器设备作抵押。

(2) 保证借款人民币 165,277,116.00 及港币 11,632,650.00 元，其中：

本公司借款人民币 35,700,000.00 元由本公司子公司广东万家乐燃气具有限公司提供保证担保，借款人民币 21,177,116.00 元由本公司子公司顺特电气有限公司提供保证担保，借款人民币借款 58,000,000.00 元及港币 11,632,650.00 元(折合人民币 12,387,608.99 元)由本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司提供保证担保；

本公司子公司顺特电气有限公司借款人民币 50,400,000.00 元由本公司提供保证担保。

26、长期借款：

借款类别	期 末 数			年 初 数		
	原币	汇率	折合本位币	原币	汇率	折合本位币
抵押借款	---		38,000,000.00	---		38,000,000.00
质押借款	---		---	---		---
保证借款	---		---	---		---
保证借款	---		---	---		---
合计	---		38,000,000.00	---		38,000,000.00

注：抵押借款期末余额为人民币 38,000,000.00 元系本公司子公司顺特电气有限公司以自有的房屋建筑物及机器设备作抵押。

27、专项应付款：

款项来源	款项内容	期末数	年初数
佛山市顺德区科技局	科研经费补贴	---	270,000.00
佛山市顺德区经济贸易局	科研经费补贴	2,510,000.00	2,240,000.00
博士后工作站经费		148,487.90	199,026.00
合 计		2,658,487.90	2,709,026.00

28、递延税款贷项：

项 目	期末数	年初数
资产评估增值应纳税所得税	785,231.21	953,495.04

29、股本：

	年初数	本年变动增减(+, -)					小计	期末数
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他		
一、未上市流通股份	---	---	---	---	---	---	---	
1、发起人股份	176,288,934.00	---	---	---	---	---	176,288,934.00	
其中：		---	---	---	---	---	---	
国家持有股份	---	---	---	---	---	---	---	
境内法人持有股份	176,288,934.00	---	---	---	---	---	176,288,934.00	
境外法人持有股份	---	---	---	---	---	---	---	
其他	---	---	---	---	---	---	---	
2、募集法人股份	195,685,466.00	---	---	---	---	---	195,685,466.00	
3、内部职工股	---	---	---	---	---	---	---	
4、优先股或其他	---	---	---	---	---	---	---	
其中：转配股	---	---	---	---	---	---	---	
未上市流通股份合计	371,974,400.00	---	---	---	---	---	371,974,400.00	
二、已上市流通股份		---	---	---	---	---		
1、人民币普通股	203,705,600.00	---	---	---	---	---	203,705,600.00	
2、境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---	
3、境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---	
4、其他	---	---	---	---	---	---	---	
已上市流通股份合计	203,705,600.00	---	---	---	---	---	203,705,600.00	
三、股份总数	575,680,000.00	---	---	---	---	---	575,680,000.00	

30、资本公积：

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	---	---	---	---
股权投资准备	55,569,471.08	---	---	55,569,471.08
拨款转入	---	---	---	---
其他资本公积	17,142,927.57	---	---	17,142,927.57
合 计	72,712,398.65	---	---	72,712,398.65

31、盈余公积：

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	---	---	---	---
法定公益金	32,113,214.50	---	---	32,113,214.50
任意盈余公积	57,396,725.13	---	---	57,396,725.13
合 计	89,509,939.63	---	---	89,509,939.63

32、未分配利润：

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年
本年合并净利润	3,126,436.84	3,445,145.72
加：年初未分配利润	-78,522,325.07	-834,523,995.67
其他转入	---	752,556,524.88
减：提取法定盈余公积	---	---
提取法定公益金	---	---
提取任意盈余公积	---	---
应付普通股股利	---	---
期末未分配利润	-75,395,888.23	-78,522,325.07

注：经 2003 年度股东大会决议，2004 年以公积金弥补以前年度亏损 752,556,524.88 元。

33、未确认的投资损失：

项 目	期末数	年初数
未确认的投资损失	-63,194,166.65	-60,636,650.12

	-----	-----
合 计	-63,194,166.65	-60,636,650.12
	=====	=====

注：未确认的投资损失为纳入合并报表范围净资产为负数的子公司但母公司尚未确认的投资亏损额。

34、主营业务收入和主营业务成本：

(1) 按业务类别划分：

项 目	2005.01-06		2004.01-06	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
制造业	622,296,838.73	435,815,764.61	613,789,843.49	373,642,381.85
金融业	4,355,540.65	7,200.00	5,056,222.63	860,033.09
服务业	1,904,109.42	817,886.06	1,271,371.70	619,871.88
公司内行业 相互间抵销	-4,355,540.65	---	-5,056,222.63	---
合 计	624,200,948.15	436,640,850.67	615,061,215.19	375,122,286.82

(2) 按销售区域划分：

项 目	2005.01-06		2004.01-06	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	87,870,501.37	61,143,512.86	122,640,125.70	75,670,421.59
华东地区	149,121,159.75	105,607,953.13	119,867,204.08	72,449,490.26

华南地区	108,764,225.22	74,725,885.20	167,227,082.52	103,113,915.32
华中地区	68,001,006.80	46,334,779.14	77,024,044.38	48,276,251.87
西南地区	31,855,204.35	24,448,111.40	11,080,650.44	7,555,573.22
西北地区	118,379,552.56	81,494,131.12	46,185,410.12	28,668,603.47
其他地区	60,209,298.10	42,886,477.82	71,036,697.95	39,388,031.10
地区间抵销	---	---	---	---
合计	624,200,948.15	436,640,850.67	615,061,215.19	375,122,286.83

(3) 2005年1-6月公司前五名客户销售的收入总额74,162,481.43元,占主营业务收入总额11.88%;上年同期公司前五名客户销售的收入总额76,998,715.36元,占主营业务收入总额12.52%。

35、主营业务税金及附加：

项 目	计缴标准	2005.01-06	2004.01-06
营业税	5%	304,297.24	64,981.26
城建税	5%	680,407.65	931,982.05
教育费附加	3%	407,175.96	559,189.23
其他		17,372.17	4,176.11
合计		1,409,253.02	1,560,328.65

36、其他业务利润：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
房地产租赁	-1,768,417.33	-975,417.08
材料配件销售	782,264.17	89,848.47
其他	2,370,013.84	3,957,956.78

合 计	1,383,860.68	3,072,388.17
-----	--------------	--------------

37、管理费用：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
管理费用	70,343,508.55	90,666,203.25
合 计	70,343,508.55	90,666,203.25

38、财务费用：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
利息支出	52,353,589.70	51,372,067.80
减：利息收入	2,417,387.70	2,116,828.38
汇兑损失	-74,173.13	176,343.77
减：汇兑收益	594,393.66	375,193.19
其他	794,885.20	1,313,350.05
合 计	50,062,520.41	50,369,740.05

39、投资收益：

类 别	2005.01-06	2004.01-06
股票投资收益	---	9,102.28
债权投资收益	---	---
联营或合营公司分配来的利润	17,550,000.00	6,818,217.10

年末调整的被投资公司所有者权益净增加额	45,760.32	-11,634.83
股权投资差额摊销	217,520.20	217,520.20
股权投资转让收益	---	---
长期投资减值准备	---	---
	-----	-----
合 计	17,813,280.52	7,033,204.75
	=====	=====

注：

(1) 本期累计数比上年同期累计数增加 153.27%，主要原因为本期收到广东北电通信设备有限公司的现金分红 1,755.00 万元，而上年同期收到的现金分红金额为 681.82 万元。

(2) 占报告期利润总额 10%以上的投资项目：

项 目	内 容	投资成本	投资收益
=====	=====	=====	=====
广东北电通信设备有限公司	联营单位分回股利	60,000,000.00	17,550,000.00
		-----	-----
合 计		60,000,000.00	17,550,000.00
		=====	=====

(3) 本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(4) 股票投资收益上年同期累计数为投资广发聚富基金的收益。

40、补贴收入：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
=====	=====	=====
贴息收入	---	210,000.00
税收返还收入	6,276,532.57	312,936.29
政府奖励等其他补贴收入	80,000.00	2,000,000.00
	-----	-----
合 计	6,356,532.57	2,522,936.29
	=====	=====

注：补贴收入主要为本公司的子公司收到增值税及所得税的税收返还收入。

41、营业外收入：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
处理固定资产净收入	119,415.38	440,429.26
罚款收入	198,967.82	63,520.30
其他	1,535,459.66	60,579.96
合 计	1,853,842.86	564,529.52

42、营业外支出：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
处理固定资产净损失	321,720.63	109,734.41
罚款支出	8,507.83	---
滞纳金支出	---	---
在建工程减值准备	---	---
捐赠支出	---	---
其他	377,795.42	2,264,755.48
合 计	708,023.88	2,374,489.89

43、未确认的投资损失：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
未确认的投资损失	2,557,516.53	-4,595,903.40
合 计	2,557,516.53	-4,595,903.40

注：未确认的投资损失为纳入合并报表范围净资产为负数的子公司但母公司尚未确认的投资亏损额。

44、其他转入：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
=====	=====	=====
资本公积补亏转入	---	585,498,382.04
盈余公积补亏转入	---	167,058,142.84
	-----	-----
合 计	---	752,556,524.88
	=====	=====

45、支付的其他与经营活动有关的现金：

项 目	金 额
=====	=====
广告费	2,166,447.80
运输装卸费	13,471,709.98
咨询及安装、代理费	475,374.44
差旅费	3,197,793.76
会议费	1,099,236.54
售后服务费	6,602,561.40
项目考察费	2,476,464.15
业务招待费	612,208.68
其他期间费用	
研究开发费	17,182,192.37
支付顺德公有资产办公室款	107,415,000.00
质押的定期存款增加额	18,850,000.00
其他	150,627,894.19

合 计	324,176,883.31
	=====

六、母公司会计报表主要项目注释：

1、其他应收款：

(1) 账龄分析：

账龄	期 末 数			年 初 数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	25,464,683.79	7.56%	227,505.10	37,792,948.41	10.54%	290,164.22
1—2年	23,838,966.10	7.08%	696,207.98	7,433,808.76	2.07%	31,646.04
2-3年	46,506,307.86	13.81%	---	36,767,582.38	10.25%	---
3年以上	241,013,258.96	71.55%	12,009,647.23	276,599,464.99	77.14%	14,285,247.97
合计	336,823,216.71	100%	12,933,360.31	358,593,804.54	100%	14,607,058.23

(2) 合并报表范围内公司间往来不计提坏账准备。

(3) 2004年将以前年度对营口万家乐热水器有限公司委托贷款250,000.00元转入本科目，相应的短期投资跌价准备250,000.00元转为坏帐准备。

(4) 其他应收款中无含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、长期股权投资：

(1) 项目	年初数		本年增加	本年减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对子公司投资	654,894,000.55	349,029.99	127,227,433.44	91,359,000.00	690,762,433.99	349,029.99
对合营企业投资	---	---	---	---	---	---
对联营企业投资	---	---	---	---	---	---
其他股权投资	105,847,381.30	5,000,000.00	---	---	105,847,381.30	5,000,000.00
合计	760,741,381.85	5,349,029.99	127,227,433.44	91,359,000.00	796,609,815.29	5,349,029.99

(2) 对子公司的投资：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	初始投资额	年初投资余额	本年度追加投资额	本年度权益增减额	分得的现金红利	累计权益增减额	本年度减少投资额	期末投资余额
广东万家乐燃气具有限公司	1988-2008	75%	247,332,835.45	---	---	---	---	-247,332,835.45	---	---

广东万家乐集团财务有限责任公司	无限期	89.50%	268,356,679.95	285,080,686.55	---	3,192,248.04	---	19,916,254.64	288,272,934.59	
顺特电气有限公司	无限期	90%	146,798,672.89	358,623,376.29	---	14,535,305.06	---	226,360,008.46	373,158,681.35	
重庆万家乐燃气具有限公司	1997-2012	60%	6,000,000.00	---	---	---	---	-6,000,000.00	---	
营口万家乐热水器有限公司	1997-2012	60%	3,000,000.00	349,029.99	---	---	---	-2,650,970.01	349,029.99	
顺德市万家乐物业管理有限公司	无限期	70%	3,500,000.00	2,050,063.14	---	142,164.85	---	-1,307,772.01	2,192,227.99	
佛山市顺德区万家乐电器有限公司	无限期	90%	9,000,000.00	8,790,844.58	---	-1,284.51	---	-210,439.93	8,789,560.07	
佛山市顺德区协凯房产有限公司	无限期	90%	91,359,000.00	---	91,359,000.00	---	---	---	91,359,000.00	
佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司	无限期	90%	9,000,000.00	---	9,000,000.00	---	---	---	9,000,000.00	
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司	无限期	90%	9,000,000.00	---	9,000,000.00	---	---	---	9,000,000.00	
合 计			793,347,188.29	654,894,000.55	109,359,000.00	17,868,433.44	---	-11,225,754.30	91,359,000.00	690,762,433.99

注：本公司于 2005 年 3 月以 21 号土地使用权作价 91,359,000.00 向佛山市顺德区协凯房产有限公司出资，占该公司 90%的股权；2005 年 5 月以资本原价 91,359,000.00 元向该公司的另一股东佛山市顺德区创峰房产有限公司转让其中的 70%股权、向龙季坚转让 20%股权。

其中：长期股权投资差额：

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	年初余额	本年摊销额	期末余额
顺特电气有限公司	-4,350,404.14	10 年	-1,305,121.26	-217,520.20	-1,087,601.06

合 计	-4,350,404.14	-1,305,121.26	-217,520.20	-1,087,601.06
-----	---------------	---------------	-------------	---------------

长期股权投资差额形成原因是：本公司 1997 年 8 月向广东新力集团公司收购顺特电气有限公司（原顺德特种变压器厂）100%的股权，收购价低于顺特电气有限公司净资产的差额 4,350,404.14 元，列作股权投资差额。

(3) 其他股权投资：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例	初始投资额	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
南方证券股份有限公司	无限期	0.35%	10,000,000.00	10,000,000.00	---	---	10,000,000.00
广东证券股份有限公司	无限期	1.56%	9,600,000.00	9,600,000.00	---	---	9,600,000.00
广东北电通信设备有限公司	1995-2045	15%	60,000,000.00	60,000,000.00	---	---	60,000,000.00
深圳市华晟达投资控股有限公司		0.81%	2,430,000.00	2,430,000.00	---	---	2,430,000.00
广东联合包装有限公司	1998-2028	5%	2,717,391.30	2,717,391.30	---	---	2,717,391.30
佛山市顺德区桂畔湾房产有限公司	无限期	13.34%	142,324,500.00	21,099,990.00	---	---	21,099,990.00

合 计	227,071,891.30	105,847,381.30	---	---	105,847,381.30
	=====	=====	=====	=====	=====

(4) 长期投资减值准备：

项 目	年初数	本年增加	本年减少		期末数
			----- 价值回升转回数	----- 其他原因转出数	
=====	=====	=====	=====	=====	=====
营口万家乐热水器有限公司	349,029.99	---	---	---	349,029.99
南方证券股份有限公司	5,000,000.00	---	---	---	5,000,000.00
-----	-----	-----	-----	-----	-----
合 计	5,349,029.99	---	---	---	5,349,029.99
	=====	=====	=====	=====	=====

长期投资减值准备计提原因是：

营口万家乐热水器有限公司连续多年亏损，难以维持正常的生产经营，经董事会决议进行清算，预计投资无法收回，全额计提减值准备。

南方证券股份有限公司经营状况欠佳，已被行政接管，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

(5) 本公司长期股权投资变现不存在重大限制。

3、其他业务利润：

项 目	2005.01-06	2004.01-06
=====	=====	=====
物业租赁	-2,044,798.41	-1,153,191.82
商标使用权许可	7,382,417.51	---
	-----	-----
合 计	5,337,619.10	-1,153,191.82
	=====	=====

4、投资收益：

类 别	2005.01-06	2004.01-06
=====	=====	=====
股票投资收益	---	9,102.28
债权投资收益	---	---
联营或合营公司分配来的利润	17,550,000.10	6,818,217.10
年末调整的被投资公司所有者权益净增加额	17,650,913.24	44,907,392.37
股权投资差额摊销	217,520.20	217,520.20
股权投资转让收益	---	---
长期投资减值准备	---	---
	-----	-----
合 计	35,418,433.44	51,952,231.95
	=====	=====

注：

(1) 占报告期利润总额 10%以上的投资项目：

项 目	内 容	投资成本	投资收益
=====	=====	=====	=====
顺特电气有限公司	对子公司的投资收益	146,798,272.11	14,535,305.06
广东万家乐集团财务有限责任公司	对子公司的投资收益	268,356,679.95	3,192,248.04
广东北电通信设备有限公司	联营单位分回股利	60,000,000.00	17,550,000.00
		-----	-----
合 计		475,154,952.06	35,277,553.10
		=====	=====

(2) 本公司投资收益汇回不存在重大限制。

七、关联方关系及其交易：

1、存在控制关系的关联方：

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
广州三新实业有限公司	广州	房地产开发经营等	本公司第一大股东 之控制者	有限公司	张明圆
广州汇顺投资有限公司	广州	投资	本公司第一大股东	有限公司	张明圆
广东万家乐燃气具有限公司	顺德	制造业	本公司之子公司	中外合资	蔡德山
广东万家乐集团财务有限责任公司	顺德	金融业	本公司之子公司	有限公司	郭小平
顺特电气有限公司	顺德	制造业	本公司之子公司	有限公司	张少松
重庆万家乐燃气具有限公司	重庆	制造业	本公司之子公司	有限公司	余少言
营口万家乐热水器有限公司	营口	制造业	本公司之子公司	有限公司	张洪奇
顺德市万家乐物业管理有限公司	顺德	物业管理等	本公司之子公司	有限公司	张少松
佛山万家乐电器有限公司	顺德	电器制造	本公司之子公司	有限公司	张少松
佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司	顺德	房地产业	本公司之子公司	有限公司	张少松
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司	顺德	房地产业	本公司之子公司	有限公司	张少松

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	期末数
广州三新实业有限公司	300,000,000.00	---	---	300,000,000.00
广州汇顺投资有限公司	10,000,000.00	---	---	10,000,000.00
广东万家乐燃气具有限公司	USD27,860,000.00	---	---	USD27,860,000.00
广州万家乐集团财务有限责任公司	300,000,000.00	---	---	300,000,000.00
顺特电气有限公司	120,000,000.00	---	---	120,000,000.00
重庆万家乐燃气具有限公司	10,000,000.00	---	---	10,000,000.00
顺德市万家乐物业管理有限公司	5,000,000.00	---	---	5,000,000.00
营口万家乐热水器有限公司	5,000,000.00	---	---	5,000,000.00

佛山万家乐电器有限公司	10,000,000.00	---	10,000,000.00
佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司	10,000,000.00	---	10,000,000.00
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司	10,000,000.00	---	10,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：

企业名称	年初数		本年增减		期末数	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广州汇顺投资有限公司	143,552,640.00	24.94%	---	---	143,552,640.00	24.94%
广东万家乐燃气具有限公司	USD20,895,000.00	75%	---	---	USD20,895,000.00	75%
广东万家乐集团财务有限责任公司	268,500,000.00	89.50%	---	---	268,500,000.00	89.50%
顺特电气有限公司	108,000,000.00	90%	---	---	108,000,000.00	90%
重庆万家乐燃气具有限公司	6,000,000.00	60%	---	---	6,000,000.00	60%
顺德市万家乐物业管理有限公司	3,500,000.00	70%	---	---	3,500,000.00	70%
营口万家乐热水器有限公司	3,000,000.00	60%	---	---	3,000,000.00	60%
佛山万家乐电器有限公司	9,000,000.00	90%			9,000,000.00	90%
佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司			9,000,000.00	90%	9,000,000.00	90%
佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司			9,000,000.00	90%	9,000,000.00	90%

注：广州三新实业有限公司为广州汇顺投资有限公司之控制者。

4、不存在控制关系的关联方：

企业名称	与本公司的关系
广东联合包装有限公司	本公司之联营公司
佛山市顺德区威豹金融押运有限公司	本公司子公司之联营公司

广州高新技术产业开发区华新经营公司	本公司第一大股东控制者之子公司
广州三新信息科技发展有限公司	本公司第一大股东控制者之子公司
佛山市顺德区佳邦信息咨询有限公司	同一法定代表人

5、关联交易事项：

(1) 广州三新实业有限公司为本公司及子公司借款 285,500,000.00 元提供担保。

(2) 本公司子公司佛山万家乐电器有限公司于 2004 年 4 月 15 日与广州三新信息科技发展有限公司签订《电器产品购销合同》，约定采购指纹锁用指纹识别模块 10,000 套，并预付货款 5,000,000.00 元。2005 年 1-6 月已收到部分模块，期末预付货款余额为 2,567,040.00 元。

6、关联方应收、应付款项余额：

科目名称	企业名称	期末数	年初数
应收帐款	营口万家乐热水器有限公司	31,518.02	31,518.02
	广州三新信息科技发展有限公司	180,000.00	
其他应收款	广东联合包装有限公司	2,408,317.06	2,508,317.06
	营口万家乐热水器有限公司	1,747,203.38	1,747,203.38
	佛山市顺德区佳邦信息咨询有限公司	2,279,334.00	2,279,334.00
预付账款	广州三新信息科技发展有限公司	2,567,040.00	5,000,000.00
其他应付款	广州高新技术产业开发区华新经营公司	6,500,000.00	6,500,000.00
	佛山市顺德区佳邦信息咨询有限公司	1,000,000.00	

八、资产负债表日后事项：

(一) 2005 年 8 月 8 日，本公司董事会决议，本公司 2005 年中期利润分配预案为：2005 年中期利润不分配。

(二) 根据《广东万家乐股份有限公司债务重组总体协议》的约定，顺德市投资控股总公司等单位对本公司的历史欠款本息由相关单位分五年偿还。具体还款方式是：从 2002 年开始，以本公司及所属企业每年上缴税费属于顺德地方留成部分分期以现金偿还，本公司于 2005 年 7 月 21 日收到上述清偿本公司的有关历史债务现金合计 2,232 万元。

（三）土地转换、债务承接

广东万家乐股份有限公司第五届董事会第十五次会议于 2005 年 7 月 26 日召开，通过以大良街道云近东区 32-1、35-1 号地（面积分别为 137,360 平方米、39,404.86 平方米，合计面积 176,764.86 平方米）置换公司原有土地---大良云近东区 28、29、30 号地和南国花苑 33、38 期地（合计面积 176,784.8 平方米）。

经广东万联房地产评估有限公司评估，32-1 号地评估价格为 1702 元/平方米，土地总价值为 233,787,000 元；35-1 号地评估价格为 1702.7 元/平方米，土地总价值为 67,096,500 元。

置换后，大良街道云近东区 32-1 号地直接过户到本公司之控股子公司---佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司（以下简称“比诺阳光”）名下；比诺阳光承接土地的条件是：以评估价格为基础，以 1705 元/平方米的单价（总金额 234,198,800 元）承接本公司等值债务，其中包括承接本公司及本公司之控股子公司---顺特电气有限公司对顺德市农村信用合作社联社的贷款 198,000,000 元，剩余金额 36,198,800 元由比诺阳光另行结清。

置换后，大良街道云近东区 35-1 号地直接过户到本公司之控股子公司---佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司（以下简称“顺亚方舟”）名下；顺亚方舟承接土地的条件是：以评估价格为基础，以 1705 元/平方米的单价（总金额 67,185,286.3 元）承接本公司等值债务，其中包括承接本公司对顺德市大良区农村信用合作社的贷款 6,000 万元，剩余金额 7,185,286.3 元由顺亚方舟另行结清。

（四）对外投资

1、2005 年 7 月 28 日公司将持有的佛山市顺德区比诺阳光房产有限公司（以下简称“比诺阳光”）90%股权转让，其中：70%股权转让给自然人黄炯銮，转让价格折合人民币 700 万元；20%股权转让给佛山市顺德区创峰房产有限公司（以下简称“创峰公司”），转让价格折合人民币 200 万元。比诺阳光是本公司和创峰公司于 2005 年 3 月共同出资成立的公司，注册资本为 1000 万元，本公司出资 900 万元，占 90%股权；创峰公司出资 100 万元，占 10%股权。本次转让完成后，本公司不再持有比诺阳光的股权，原享有的权利和应承担的义务，随股权转让而转由受让方享有与承担。

2、2005 年 7 月 28 日公司将持有的佛山市顺德区顺亚方舟房产有限公司（以下简称“顺亚方舟”）90%股权转让，其中：70%股权转让给自然人黄炯銮，转让价格折合人民币 700 万元；20%股权转让给佛山市顺德区创峰房产有限公司（以下简称“创峰公司”），转让价格折合人民币 200 万元。顺亚方舟是本公司和创峰公司于 2005 年 3 月共同出资成立的公司，注册资本为 1000 万元，本公司出资 900 万元，占 90%股权；创峰公司出资 100 万元，占 10%

股权。本次转让完成后，本公司不再持有顺亚方舟的股权，原享有的权利和应承担的义务，随股权转让而转由受让方享有与承担。

(五) 截止本财务报告日，逾期短期借款期末余额 25,180,000.00 元已偿还。

九、债务重组事项：

1、或有负债：

为解决本公司或有负债、历史债权和自身债务诉讼等问题，本公司经过艰苦的谈判，在顺德市人民政府见证下，2002 年本公司与乙方（广东万家乐集团公司、广东新力集团公司、顺德市投资控股总公司、广东华宝集团公司）和丙方（中国建设银行广东省分行、中国农业银行顺德市支行、中国光大银行广州分行、中国工商银行广州市东城支行等 23 家金融机构）三方签订了《广东万家乐股份有限公司债务重组总体协议》（以下简称“《重组协议》”），根据《重组协议》本公司承接为原大股东提供担保的上述或有负债本息约 4.15 亿元，并与相关债权银行就上述或有负债重新签订贷款协议，按新签订合同还本付息；本公司直接负债 9.06 亿元重新签订贷款合同后，按新合同还本付息；争取人民银行的支持，广东万家乐集团财务有限责任公司拆借款 1.61 亿元重新签订合同，按合同还本付息；广东万家乐燃气具有限公司和顺特电气有限公司所欠丙方债务，保证正常还本付息；乙方在债务重组协议正式实施后分五年偿还欠本公司的约 4.06 亿元欠款，从 2002 年度开始以本公司及所属企业每年上缴税费属于顺德市地方留成部分分期以现金偿还；债务重组正式实施后，乙方所欠本公司的约 4.15 亿元或有负债以及实际支付利息用土地及物业等资产偿还。相关债权银行就上述或有负债提起的诉讼：已经诉讼尚未进入执行阶段的，撤诉；进入执行阶段的，和解；已查封的资产，解封。本公司以查封、解封后上述资产为上述贷款作抵押担保。

截止 2004 年 12 月 31 日，本公司已代广东新力集团公司偿还债务本息及诉讼费等 388,509,693.14 元、代广东万家乐集团公司偿还本息及诉讼费等 41,604,920.38 元。本公司为原大股东承接债务的金额已经原大股东确认。根据《重组协议》，本公司与广东新力集团公司、广东万家乐集团在顺德区国有资产管理办公室见证下签订协议书，以大良云近东区 6、7、8 号地和大良新桂南路与锦上路交界处 21 号地抵顶本公司代广东新力集团公司偿还的 225,322,655.00 元债务，以大良顺峰山公园南国花苑第三十三、三十八期地抵顶本公司代广东新力集团公司、广东万家乐集团偿还的 188,274,000.00 元债务。2004 年 2 月 18 日本公司与佛山市顺德区国有资产管理办公室签订《关于解决债务重组遗留问题协议书》，本公司代原大股东偿还债务以土地使用权抵顶后尚欠余额 16,517,958.52 元纳入债务重组，以本公司及所属企业每年上缴税费属于顺德区地方留成部分分期以现金偿还。上述

土地使用权已过户至本公司名下。

2、历史债权：

截止2002年12月31日，本公司对政府部门及原大股东的债权余额为404,334,908.67元，其中：广东新力集团公司6,474,144.77元，广东万家乐集团公司21,356,067.62元，顺德投资控股总公司306,889,235.90元，华宝集团公司59,144,728.38元，香港富马集团有限公司10,470,732元。

根据《重组协议》，本公司历史债权以本公司及所属企业每年上缴税费属于顺德市地方留成部分分期以现金偿还。2005年1月份本公司共收到偿还历史债权的现金1,349万元，4月份本公司之子公司顺特电气以应付的土地余款627.84万元债务抵顶该债权，即本报告期内累计收到债权为1,976.84万元。

本公司于2003年度收回上述历史债权60,403,180.64元，2004年收回70,981,081.91元，2005年1-6月份收回19,768,400.00元后，期末历史债权余额为253,182,246.12元，均为对顺德投资控股总公司的债权。

十一、或有事项：

1、本公司之子公司广东万家乐燃气具有限公司截止至2005年6月30日的涉诉债权3,719,816.19元。

2、本公司子公司顺特电气有限公司截止至2005年6月30日的涉诉债权5,096,362.42元。

3、本公司子公司广东万家乐集团财务有限责任公司于1996年9月拆放广东省南海国际信托投资公司人民币1,000万元，截至2005年6月30日止尚未收回，2000年9月25日广东佛山市中级人民法院（2000）佛中法立保字第260号民事裁定书裁定，冻结南海国际信托投资公司之债务人广东粤海汽车改装厂、广东粤海汽车有限公司、广东省南海市九江汽车实业（集团）公司银行存款500万元或查封、扣押其相当于相应价值的财产。2001年2月21日广东佛山市中级人民法院（2000）佛中法经初字第541号民事判决书判决，由广东粤海汽车改装厂向广东万家乐集团财务有限责任公司清偿人民币500万元，广东省南海市九江汽车实业（集团）公司承担连带清偿责任。现上述保全资产尚未处理，广东粤海汽车改装厂尚未清偿人民币500万元。2003年6月13日佛山市中级人民法院（2003）佛中法民二初字第99号民事判决书判决广东省南海国际信托投资公司应于判决发生法律效力之日起十日内向广东万家乐集团财务有限责任公司偿还拆借本金500万元并支付利息，

但尚未得到执行。

4、广东万家乐燃气具有限公司 1994 年支付的广州坚信物业发展有限公司的广州市达道路 11 号首层 200 平方米商铺价款 332 万元，于 2004 年 11 月 20 日经广州市中级人民法院（2003）穗中法民四终字第 2646 号民事判决书判决维持广州市东山区人民法院 2003 年 3 月作出的（1993）东法房初字第 508 号民事判决书的判决：广州市达道路 11 号首层东南向商铺的房屋所有权归广东万家乐燃气具有限公司所有，但对方仍不服判决，提出了再审请求。

5、2001 年 12 月 17 日本公司与珠海飞翔达实业有限公司签定《商标使用许可合同》，约定本公司许可对方在冰箱、空调产品中使用“万家乐”商标，有效期 5 年；对方按使用许可商标生产的产品数计提商标使用费支付本公司；未经本公司书面同意，对方不得将合同权利义务转让第三方或许可第三方使用等。因对方拖欠本公司商标使用费达 502,850.00 元，且未经本公司同意擅自许可第三方使用“万家乐”商标，本公司 2004 年向珠海市中级人民法院提起民事诉讼，请求判令解除双方签定的《商标使用许可合同》、对方立即向本公司支付商标许可费 502,850.00 元。

6、本公司为本公司的子公司的银行借款 407,900,000.00 元提供保证担保，本公司子公司为本公司的银行借款 521,307,116.00 元及港币 11,632,650.00 元提供保证担保，本公司的子公司之间为对方的银行借款 104,500,000.00 元提供保证担保。

7、本公司及子公司以自有房屋建筑物、机器设备、土地使用权、商标所有权作为本公司及子公司借款之抵押，详见附注五·17、25、26。

十二、其他重要事项：

1、本公司于 2005 年 3 月以 21 号土地使用权作价 91,359,000.00 向佛山市顺德区协凯房产有限公司出资，占该公司 90%的股权；2005 年 5 月以资本原价 91,359,000.00 元向该公司的另一股东佛山市顺德区创峰房产有限公司转让其中的 70%股权、向龙季坚转让 20%股权。期末本公司对佛山市顺德区协凯房产有限公司已不持有股权。

十三、公司重要财务指标：

1、净资产收益率及每股收益计算表：

净资产收益率（%）

每股收益（元/股）

报告期利润	2005.01-06		2004.01-06		2005.01-06		2004.01-06	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	31.06	31.01	40.22	40.66	0.3234	0.3234	0.4141	0.4141
营业利润	-3.66	-3.65	1.36	1.37	-0.0381	-0.0381	0.0140	0.0140
净利润	0.52	0.52	0.53	0.54	0.0054	0.0054	0.0055	0.0055
扣除非经常性损益后的净利润	-0.47	-0.47	0.41	0.42	-0.0049	-0.0049	0.0043	0.0043

注：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

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

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；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。

加权平均每股收益 $EPS=P/(S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0)$

其中：P 为报告期利润；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 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、非经常性损益明细表：

项 目	本年数	上年数
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	534,526.53	330,694.86

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	---
各种形式的政府补贴	5,036,838.82	2,522,936.29
其他各项营业外收入、支出	391,497.17	-2,140,655.22
因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备	---	---
以前年度已经计提各项减值准备的转回	---	---
债务重组损益	---	---
非经常性损益的所得税影响数	---	---
	-----	-----
合 计	5,962,862.02	712,975.92
	=====	=====

注：由于净资产为负数的子公司的损益对本公司净利润不产生影响，故对其非经常性损益不作扣除。