

# 广东万和新电气股份有限公司

## 2010 年年度报告



证券代码：002543

证券简称：万和电气

披露日期：2011 年 3 月 1 日

## 目 录

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

## 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均亲自出席了公司第一届董事会第十三次会议。

天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长卢础其先生、财务总监雷达旺先生及会计机构负责人雷达旺声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：广东万和新电气股份有限公司

公司中文名称缩写：万和电气

公司法定英文名称：GUANGDONG VANWARD NEW ELECTRIC CO., LTD

公司英文名称缩写：VANWARD ELECTRIC

二、公司法定代表人：卢础其

### 三、公司董事会秘书及证券事务代表的联系

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林健明	吴敏英
联系地址	广东省佛山市顺德高新区（容桂） 建业中路 13 号	广东省佛山市顺德高新区（容桂） 建业中路 13 号
电话	0757-28382828	0757-28382828
传真	0757-23814788	0757-23814788
电子信箱	vw@vanward.com	vw@vanward.com

四、公司注册地址：佛山市顺德高新区（容桂）建业中路13号

公司办公地址：佛山市顺德高新区（容桂）建业中路13号

公司邮政编码：528305

公司互联网网址：<http://www.vanward.com>

公司邮箱：vw@chinavanward.com

五、公司选定的中国证监会指定信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

公司年度报告备置地点：证券事务部

六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：万和电气

股票代码：002543

七、其它有关资料

- 1、公司首次注册登记日期：2003年12月29日  
 公司最近一次变更登记日期：2009年8月26日  
 公司注册登记地点：广东省佛山市工商行政管理局
- 2、企业法人营业执照注册号：440681000121667
- 3、国税税务登记证号：粤国税字44068175647330X
- 4、地税税务登记证号：粤地税字44060675647330X
- 5、公司聘请的会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司  
 会计师事务所办公地址：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心4层401

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、本年度主要财务数据和业务数据

项目	金额
营业利润	235,445,218.19
利润总额	240,606,420.37
归属于上市公司股东的净利润	185,869,380.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	181,707,509.27
经营活动产生的现金流量净额	90,680,164.49

注：扣除非经常性损益项目及金额

### 二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年 增减 (%)	2008 年
营业总收入 (元)	2,293,074,183.06	1,733,655,071.51	32.27%	1,541,775,273.36
利润总额 (元)	240,606,420.37	160,899,316.50	49.54%	60,448,514.49
归属于上市公司股东的	185,869,380.88	125,792,425.25	47.76%	50,098,488.49

净利润（元）				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	181,707,509.27	122,431,934.55	48.42%	48,133,050.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	90,680,164.49	302,176,437.78	-69.99%	124,573,085.03
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
总资产（元）	1,302,918,805.41	1,096,570,753.27	18.82%	985,523,700.65
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	578,523,383.32	393,221,377.69	47.12%	267,454,316.88
股本（股）	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00%	150,000,000.00

## （二）主要财务指标

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
基本每股收益（元/股）	1.24	0.84	47.62%	0.50
稀释每股收益（元/股）	1.24	0.84	47.62%	0.50
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.93			
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.21	0.82	47.56%	0.48
扣除非经常性损益用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.91			
加权平均净资产收益	38.23%	38.08%	0.15%	32.93%

率 (%)				
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	37.38%	37.06%	0.86%	34.15%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.60	2.01	-70.15%	0.83
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.86	2.62	47.33%	1.78

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、 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	150,000,000	100%						150,000,000	100%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	150,000,000	100%						150,000,000	100%
其中：境内非	76,500,	51.00%						76,500,	51.00%

国有法人持股	000							000	
境内自然人持股	73,500,000	49.00%						73,500,000	49.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股									
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	150,000,000	100.00%					150,000,000	150,000,000	100.00%

## 二、公司股东情况

### (一) 截止本报告期末股东数量和持股情况：

#### 1、限售股份变动情况表

单位：股

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
广东万和集	76,500,000	0	0	76,500,000	首发承诺	2014年1月



团有限公司						28 日
卢础其	33,075,000	0	0	33,075,000	首发承诺	2014 年 1 月 28 日
卢楚隆	18,375,000	0	0	18,375,000	首发承诺	2014 年 1 月 28 日
叶远璋	11,025,000	0	0	11,025,000	首发承诺	2014 年 1 月 28 日
卢楚鹏	11,025,000	0	0	11,025,000	首发承诺	2014 年 1 月 28 日
合计	150,000,000	0	0	150,000,000	—	—

## 2、公司股东 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						5
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	
广东万和集团有限公司	境内非国有法人	51%	76,500,000	76,500,000	0	
卢础其	境内自然人	22.05%	33,075,000	33,075,000	0	
卢楚隆	境内自然人	12.25%	18,375,000	18,375,000	0	
叶远璋	境内自然人	7.35%	11,025,000	11,025,000	0	
卢楚鹏	境内自然人	7.35%	11,025,000	11,025,000	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			
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前 10 名股东中，广东万和集团有限公司的实际控制人卢础其、卢楚隆、卢楚鹏为三兄弟。					

## （二）公司控股股东情况

### 1、控股股东

报告期内，公司控股股东未发生变化，持有的公司股份7650万股。法定代表人由卢楚隆。

公司控股股东情况如下：

名称：广东万和集团有限公司

住所：佛山市顺德区容桂街道容桂大道北182号万和大厦一楼、二楼商场

注册资本：45000万元

法定代表人：卢楚隆

经营范围：对外投资、资产管理服务、投资咨询服务、财务咨询服务。

### 2、实际控制人

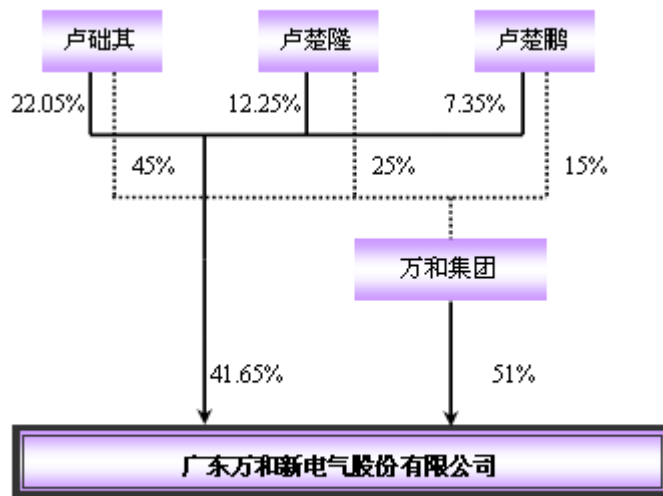
报告期内公司实际控制人未发生变化，为卢础其、卢楚隆、卢楚鹏先生。

**卢础其先生**，公司董事长，1949年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年至1987年期间，在顺德锁厂任技术工人；1987年至1993年期间先后创办桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂，并任厂长；1993年至1999年期间担任顺德市万和企业集团公司董事长；1999年至今担任万和集团董事；2003年至今担任万和有限、本公司董事长。

**卢楚隆先生**，公司副董事长，1956年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中山大学EMBA课程高级研修班、管理哲学与企业战略高研班结业，2005年获中国管理科学院“经济管理荣誉博士”称号。1988年至1993年期间先后任职于桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂；1993年至1999年期间历任顺德市万和企业集团公司副总经理、总经理等职务；1999年至今历任万和集团总裁、董事长；2009年8月起任公司副董事长。卢楚隆先生目前为中国人民政治协商会议第十二届佛山市顺德区委员会常务委员，2009年获肇庆市“荣誉市民”称号。

**卢楚鹏先生**，公司董事兼副总裁，1958年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。清华大学高级工商管理研修班结业。1975年至1976年期间，在顺德容奇塑料厂工作；1976年至1979年期间，在顺德桂洲五金综合厂工作；1980年至1987年期间，在顺德桂洲第一风扇厂工作，任技术员；1988年至1993年期间，先后任职于顺德桂洲城西电器厂、顺德桂洲热水器厂；1993年至1999年期间，历任顺德市万和企业集团公司技术总监、副总裁；1999年至2003年期间担任万和集团国际产品营销总监、副总裁等职务，2003年至2007年期间担任万和集团董事，2006年至今历任万和有限监事会主席、本公司董事、副总裁。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



(三) 公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东

#### 第四节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

##### 一、 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

###### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杨大行	独立董事	男	68	2009年08月18日	2012年08月18日	0	0		5.00	是
齐振彪	独立董事	男	54	2009年08月18日	2012年08月18日	0	0		5.00	是

				月 18 日	月 18 日					
黄洪燕	独立董事	男	41	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		5.00	是
卢础其	董事长	男	62	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	33,075,000		38.00	否
卢楚隆	副董事长	男	55	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	18,375,000		0.00	是
叶远璋	董事兼总裁	男	47	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	11,025,000		36.00	否
卢楚鹏	董事兼副总裁	男	53	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	11,025,000		35.00	否
邱守文	监事	男	39	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		22.33	否
胡玲	监事	女	38	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		10.56	否
黄少燕	监事	女	39	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		19.18	否
林健明	董事会秘书	男	39	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		31.08	否
雷达旺	财务总监	男	46	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		31.71	否
钟家淞	科技与研发中心总监	男	45	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		31.41	否
宫培谦	营销管理中心总监	男	48	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		35.10	否
胡蔚	制造管理中心总监	男	54	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		32.13	否
胡敏霞	人力资源	女	41	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		21.76	否

	与行政中心总监			月 18 日	月 18 日					
黄胜	质量与体系管理中心总监	男	45	2009 年 08 月 18 日	2012 年 08 月 18 日	0	0		25.46	否
合计	-	-	-	-	-			-		-

(二) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

### 1、董事

**卢础其先生**，公司董事长，1949 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1968 年至 1987 年期间，在顺德锁厂任技术工人；1987 年至 1993 年期间先后创办桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂，并任厂长；1993 年至 1999 年期间担任顺德市万和企业集团公司董事长；1999 年至今担任万和集团董事；2003 年至今担任万和有限、本公司董事长。

报告期内，卢础其先生还担任广东鸿特精密技术股份有限公司董事，佛山市顺德区卓威木器有限公司董事，佛山顺德农村商业银行股份有限公司董事等职务。

**卢楚隆先生**，公司副董事长，1956 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中山大学 EMBA 课程高级研修班、管理哲学与企业战略高研班结业，2005 年获中国管理科学院“经济管理荣誉博士”称号。1988 年至 1993 年期间先后任职于桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂；1993 年至 1999 年期间历任顺德市万和企业集团公司副总经理、总经理等职务；1999 年至今历任万和集团总裁、董事长；2009 年 8 月起任公司副董事长。卢楚隆先生目前为中国人民政治协商会议第十二届佛山市顺德区委员会常务委员，2009 年获肇庆市“荣誉市民”称号。

报告期内，卢楚隆先生还担任子公司佛山市高明万和电气有限公司监事、子公司中山万和电器有限公司董事、参股公司佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司董事长，以及广东鸿特精密股份有限公司董事长，广东硕富投资管理有限公司执行董事兼经理，佛山市顺德区卓威木器有限公司总经理，万和集团香港有限公司董事等职务。

**叶远璋先生**，公司董事兼总裁，1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士，高级工程师。中共党员。英国温布尔大学工商管理专业硕士。1980 年参加工作，1980 年至 1988 年期间，在桂洲羽绒厂工作；1988 年至 1993 年期间，先后任职于桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂；1993 年至 2003 年先后在顺德市万和企业集团公司、万和集团担任副总裁、常务副总裁等职务；2003 年 12 月至今历任万和有限董事、执行总裁、总裁职务，现任公司总

裁。

报告期内，叶远璋先生还担任子公司佛山市顺德万和电气配件有限公司执行董事，子公司佛山市高明万和电气有限公司执行董事兼总经理，佛山市顺德区卓威木器有限公司董事等职务。

**卢楚鹏先生**，公司董事兼副总裁，1958年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。清华大学高级工商管理研修班结业。1975年至1976年期间，在顺德容奇塑料厂工作；1976年至1979年期间，在顺德桂洲五金综合厂工作；1980年至1987年期间，在顺德桂洲第一风扇厂工作，任技术员；1988年至1993年期间，先后任职于顺德桂洲城西电器厂、顺德桂洲热水器厂；1993年至1999年期间，历任顺德市万和企业集团公司技术总监、副总裁；1999年至2003年期间担任万和集团国际产品营销总监、副总裁等职务，2003年至2007年期间担任万和集团董事，2006年至今历任万和有限监事会主席、本公司董事、副总裁。

报告期内，卢楚鹏先生还担任子公司佛山市顺德万和电气配件有限公司经理，子公司中山万和电器有限公司董事长兼总经理，佛山市顺德区卓威木器有限公司副董事长，万和集团香港有限公司董事等职务。

**杨大行先生**，独立董事，1943年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，教授级高级工程师职称。中共党员。1968年参加工作，1968年1月至1974年2月期间，在黑龙江鹤岗矿务局电机车车辆厂担任技术员；1974年2月至1994年11月期间，先后在广东轻工机械厂、广东轻工机械集团公司工作，担任技术员、工程师、科长、副厂长、总工程师、副总经理等职务；1994年11月至2000年6月，在广东省轻纺工业厅任职副厅长、党组成员；2000年6月至2004年8月期间，在广东省轻工集团公司任职董事长、党委书记；2004年8月至2008年8月期间，在广东省广业资产管理公司任职顾问。

报告期内，杨大行先生还担任广东省轻工业协会会长、中国轻工业联合会副会长、广东高乐玩具股份有限公司独立董事。

**齐振彪先生**，独立董事，1957年元月出生，中国国籍，无境外永久居留权。华中科技大学管理学院工商管理硕士、管理工程博士，副教授。中共党员。1981年6月至1997年5月期间，在江汉石油学院任教，先后担任校团委书记、学生处长、系党总支书记等职务；1997年6月至1999年9月期间，在广东万家乐集团公司工作，历任人力资源部经理、高级培训主任、企业副总经理等职务；1999年10月至今，历任顺德广播电视大学副校长、顺德职业技术学院继续教育学院院长、佛山市顺德职业技术学院社区学院院长、清华大学远程教育顺德站站站长等职务。

**黄洪燕先生**，独立董事，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中国注册会计师、国际内部注册审计师、注册资产评估师、注册税务师、会计师。暨南大学经济学院金融系国际金融专业本科毕业。1993 年参加工作，1993 年 7 月至 1998 年 8 月期间，在顺德市会计师事务所任注册会计师；1998 年 8 月至 2000 年 4 月期间，在顺德市智信会计师事务所任职副所长；2000 年 5 月至 2002 年 8 月期间，在顺德亿龙电器有限公司担任财务总监；2002 年 10 月至 2007 年 2 月期间，为佛山市广德会计师事务所合伙人；2007 年 2 月至今，在佛山市远思达管理咨询有限公司担任总经理职务。

报告期内，黄洪燕先生还担任中山大洋电机股份有限公司独立董事、广东亿龙电器股份有限公司独立董事、广东日丰电缆股份有限公司独立董事。

## 2、监事

**邱守文先生**，监事会主席，1972 年 4 月出生，会计师，哈尔滨理工大学管理工程系审计专业本科毕业。1993 年参加工作，先后担任吉林市汽车工业集团公司石油机械厂财务处成本会计员、财务会计员、吉林市天三奇集团审计部部长，2006 年 12 月至今先后担任本公司审计部部长、审计与法律办公室主任。

**黄少燕女士**，监事，1972 年 6 月出生，华南师范大学会计学专业专科毕业。1995 年至今先后担任万和电器生产部主办、财务部仓库主管、品保部部长、万和有限采购部部长、万和配件厂长等职务。

**胡玲女士**，职工代表监事，1973 年 9 月出生，贵州农学院植物保护专业本科毕业。中共党员。1994 年至今先后在顺德市万和企业集团公司、万和集团、本公司工作，历任总裁秘书、工会委员会副主席、党支部组织委员等职务。

## 3、高级管理人员

本公司目前高级管理人员包括总裁 1 名、副总裁 1 名、总监 6 名、董事会秘书 1 名。总经理每届任期三年，连聘可以连任。全体高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权。简历如下：

**叶远璋先生**，总裁，详见本节董事会成员简历。

**卢楚鹏先生**，副总裁，详见本节董事会成员简历。

**林健明先生**，董事会秘书，1972 年 11 月出生。暨南大学国际金融本科毕业并获得学士学位。1994 至 1997 年期间，在中国交通银行广州分行国际业务部任信用证审单员、开证员；1997 年至 2005 年在中国南方证券股份有限公司广州分公司任证券分析员、顺德营业部交易部经理；2005 年至 2007 年期间，在顺德区人民政府企业上市工作办公室担任主任助理；2007

年至 2009 年担任万和有限总裁助理；2009 年 8 月至今任本公司董事会秘书。

**宫培谦先生**，营销管理中心总监，1963 年 3 月出生，江西大学数学系本科毕业，国家地震局地震研究所研究生毕业并获硕士学位。中共党员。1983 年参加工作，1983 年至 1985 年，在江西南昌市八一学校任数学教师；1985 年至 1988 年，在江西冶金学院基础部任数学教师；1988 年至 1991 年在国家地震局地质研究所攻读硕士研究生，并获地球物理专业硕士学位；1991 年至 1997 年期间，在国家地震局地震研究所地震预测研究室工作，任助理研究员；1997 年至 2000 年期间，在广东万和集团有限公司工作，担任市场部部长；2000 年至 2003 年期间，在广东科龙电器有限公司工作，先后担任科龙空调市场部部长、顾客服务部部长、空调销售部副部长等职务，2003 年 8 月至今先后在万和电器、万和有限、本公司工作，先后在万和有限、本公司担任营销管理中心副总监、总监。

**胡蔚先生**，制造管理中心总监，1957 年 12 月出生，江南机器厂职工工学院机械制造设备与工艺专业大专毕业，清华大学工业工程系研究生结业。高级工程师。1983 年至 1997 年期间，在国营江南机器厂科研所任工程师；1997 年至 2003 年期间，先后在顺德市万和企业集团公司、万和集团工作，历任工艺工程师、技拓部家电产品开发科科长、技拓部副部长、健康电器厂长等职务；2003 年至今历任万和电器、万和有限、本公司制造管理中心总监职务。

**钟家淞先生**，科技与研发中心总监，1966 年 4 月出生，江西省机械工业学校机械专业中专毕业，南方冶金学院机械设计与制造专业大专毕业，清华大学工业工程系研究生结业。中共党员。1988 年至 1995 年期间，担任江西省赣州市机械钢管厂技术设备科科长；1995 年至 1999 年先后担任顺德市万和企业集团公司技术部部长助理、质检部部长；1999 年至 2003 年担任万和集团售后服务部部长；2003 年至 2007 年期间在万和电器担任热水器事业部营运副总监；2007 年 3 月至今担任万和有限、本公司科技管理中心总监职务。

**雷达旺先生**，财务管理中心总监，1965 年 1 月出生，广西大学会计专业大专毕业，广西商业会计学会总会计师培训班结业，会计师、国际注册高级会计师。中共党员。1986 年 7 月参加工作，历任广西梧州地区食品公司财务科会计、主管会计、副科长、科长等职务；1996 年至 1998 年期间，担任广东增城市富鹏企业集团公司财务科副科长职务；1998 年至 2000 年担任广州松本真善美电气有限公司财务部经理职务；2000 年 8 月加入万和集团，2000 年 8 月至 2006 年历任健康电器财务部部长、万和集团财务部副部长、部长，2006 年至今担任万和有限、本公司财务负责人、财务管理中心总监。

**黄胜先生**，质量与体系管理中心总监，1966 年 1 月出生。天津商学院制冷工程专业本科毕业并获得工学学士学位。工程师。1988 年 7 月至 1999 年 10 月期间，在广东科龙电器股份



有限公司（广东珠江冰箱厂）工作，历任研究所制冷性能设计员、工艺科工艺员、车间副主任、工艺科副科长、技术科科长、冰箱一厂副厂长、销售公司客户服务部部长等职务；1999年10月至2008年6月期间，先后担任芜湖盈嘉电机有限公司（科龙集团子公司）副总经理、董事总经理、副董事长；2008年7月至今，先后担任万和有限、本公司执行总裁助理、质量与体系管理中心总监职务。

**胡敏霞女士**，人力资源与行政中心总监，1970年11月出生，中共党员。清华大学法学本科毕业并取得学士学位，清华大学工业工程系研究生结业。1989年参加工作，1989年至1993年期间，在桂洲城西电器厂、桂洲热水器厂先后担任计量员、质检员；1993年至2003年先后在顺德市万和企业集团公司、万和集团工作，先后担任销售业务员、生产计划员、售后信访员、采购主办、万和集团总裁秘书；2003年至今历任万和电器、万和有限、本公司执行总裁秘书、公司办公室主任、人力资源与行政中心总监。

#### （四）年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事、高级管理人员按照其行政职务根据公司现行的工资制度领取薪酬，年底根据经营业绩，按照考核评定程序，确定其年终奖金。

#### （五）报告期内董事、监事被选举和离任情况，以及聘任和解聘高级管理人员情况

1、公司于2010年7月25日召开的公司2010年度第一次临时股东大会审议通过了《关于卢淑儿女士辞去公司监事职务的议案》和《关于选举黄少燕女士为公司股东代表监事的议案》。会议同意卢淑儿女士辞去公司监事职务，并选举黄少燕女士为公司监事。

除此之外，报告期内公司没有发生董事、监事和高级管理人员离任和聘任的情况。

## 二、公司员工情况

截至2010年6月30日，公司共有员工3,872人，具体情况如下：

### 1. 专业结构

专业	员工人数（人）	占总人数比例（%）
生产人员	2810	68.7%
营销人员	564	13.79%
技术人员	156	3.81%
财务人员	79	1.93%
管理人员	481	11.77%

总 数	4090	100%
-----	------	------

## 2. 受教育程度

学 历	员工人数 (人)	占总人数比例 (%)
硕士及以上	8	0.19%
本科	282	6.9%
大专及以下	3800	92.91%
总 数	4090	100%

## 3. 年龄分布

年 龄	员工人数 (人)	占总人数比例 (%)
51 岁以上	52	1.27%
41-50	659	16.11%
31-40	1738	42.49%
30 岁以下	1641	40.13%
总 数	4090	100%

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司治理结构，健全内部控制制度体系，积极开展信息披露、投资者关系管理等方面的工作。同时以公司治理专项活动为契机，深入开展公司治理活动，认真完成了各项自查及整改工作，取得了良好的效果，公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平进一步得到提升。比照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》的要求，具体情况如下：

(一) 关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》等规定，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，特别是对社会公众股股东，使其充分行使股东权利。

(二) 关于公司与控股股东：公司控股股东严格规范自己的行为，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。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事

会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会：公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》认真学习有关法律法规，按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。

（四）关于监事和监事会：公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；指定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮网为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

## 二、公司董事长、独立董事和其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，诚实守信、勤勉、独立的履行职责，积极出席公司相关的会议，认真审议各项董事会议案，忠诚于公司和股东的利益，保护中小股东的合法权益不受侵害。

公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，从而保证了报告期内的历次董事会会议能够正常、依法召开，并积极督促公司执行董事会会议形成的决议；同时，公司董事长为各董事履行职责创造了良好的工作条件，充分保证了各董事的知情权。

独立董事本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，认真负责地参加了公司报告期内的董事会，认真履行作为独立董事应承担的职责。报告期内，独立董事对公司的定期报告、关联交易等议案进行了客观公正的评判，对公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极的作用，公司独立董事未对公司本年度的董事会各项议案及其他非董事会议案事项提出异议。

报告期内，董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨大行	独立董事	8	6	2	0	0	否
齐振彪	独立董事	8	6	2	0	0	否
黄洪燕	独立董事	8	6	2	0	0	否
卢础其	董事长	8	6	2	0	0	否
卢楚隆	副董事长	8	6	2	0	0	否
叶远璋	董事兼总裁	8	6	2	0	0	否
卢楚鹏	董事兼副总裁	8	6	2	0	0	否

### 三、发行人在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性

公司具有完善的法人治理结构，人员独立、资产完整、财务独立，公司与控股股东在资产、人员、财务、机构和业务等方面完全分开。

#### 1. 资产独立情况

公司系由有限公司整体变更设立，原有限公司的全部资产负债均进入了公司。2009年8月9日，中和正信出具中和正信验字（2009）第7-032号《验资报告》。公司业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备及其它资产权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其关联方，不存在控股股东及其他关联方占用发行人及其下属子公司资金、资产及其他资源的情况。

#### 2. 人员独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立，不存在董事、高级管理人员兼任监事的情形。公司高级管理人员均在公司领薪，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业

中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业中兼职。

### 3. 财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，按照《企业会计制度》建立了独立的会计核算体系和财务管理决策制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行独立开户，基本存款账户开户银行为佛山市顺德区农村信用合作联社容桂信用社（现已变更为佛山顺德农村商业银行股份有限公司），账号：10618800082764。公司有独立的税务登记证，依法独立纳税，国税税务登记证号为粤国税字44068175647330X号，地税税务登记证号为粤地税字44060675647330X。

### 4. 机构独立情况

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事相关制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的现象。

### 5. 业务独立情况

公司的业务完全独立于控股股东。公司主要从事厨卫电器的研发、生产、销售和服务，独立制定并下达经营计划，独立签订、独立履行业务经营合同，拥有独立完整的采购、生产系统和销售网络，原料采购和销售均独立进行，业务上不存在对控股股东及其关联企业的依赖。公司控股股东及实际控制人已向公司出具承诺函，承诺避免与公司发生同业竞争。公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

公司独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司没有为控股股东及实际控制人控制的其他企业提供担保。

## 四、公司内部控制制度的建立健全及执行情况

### （一）内部控制制度建立健全和实施情况

为规范公司生产经营、财务管理以及信息披露等工作，保证公司日常工作正常有序开展，公司结合自身实际以及发展需要，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，制定了一整套贯穿于公司生产经营管理各个层面的内部控制制度体系，并及时根据最新的法律、法规不断完善，在日常工作中严格遵照执行，使公司的内部控制制度体系更加健全，法人治理结构更加完善。

### 1、组织管理控制

公司拥有较为健全的法人治理结构和管理制度，主要包括《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》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金使用管理办法》等，使公司董事会、监事会、经营层、股东等各方参与者的责任与权利、义务以制度形式加以明确，并得到切实执行。

### 2、生产经营控制

公司针对各体系、各层级、各岗位制定了明确的工作职责和权限，并在生产、经营等各个环节实行标准化管理，建立了一整套制度体系，同时，公司通过完成ISO9001、ISO14001 质量体系认证，有效的促进了公司生产经营的规范运作。

### 3、财务管理控制

公司根据企业会计制度、企业会计准则、税法、经济法等有关规定建立健全会计核算体系和财务管理制度，以此规范财务行为，明确财务责任。公司财务管理工作如实反映和监督企业财务状况和经营成果，维护企业资产的安全与完整，保证资产的保值增值。

### 4、信息披露控制制度

公司建立了《信息披露管理制度》，同时把对该制度的健全和完善作为信息披露控制的首要工作。公司在制度中明确了信息披露义务人与责任、重大信息的内部报告职责、内部信息管理、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务，信息披露真实、准确、及时、完整，有效保障了公司的信息披露质量。

## （二）内部控制监督检查

公司董事会下设审计委员会，为公司内部控制检查监督机构。审计委员会由三名董事组成，其中二名为独立董事。公司审计部为公司内部控制日常检查监督部门，向董事会审计委员会负责和报告工作。

审计部配备专职审计人员，对公司各内部机构、控股子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对公司各内部机构、控股子公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计。

## （三）改进和完善内部控制制度建立及其实施的措施

公司现有内部控制制度基本能够适应公司经营管理的需要，能够为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理保证，能够为公司各项业务活动的正常开展提供保证，能够保护公司

资产的安全、完整。对于目前公司内在实施过程中存在的不足，公司将继续从人员、组织，执行力上下功夫，以改进公司内部控制管理水平。

#### （四）公司内部控制的自我评估

公司目前已建立起一套相对完整、且符合公司实际情况的内部控制制度，在公司经营管理的各个过程、各个关键环节，各项制度均能够得到有效执行，对公司的生产经营管理起到了良好的指导和规范作用，保证了公司各项工作的有序开展。

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司的不断发展的需要，以及经营环境、情况的改变，内部控制的有效性可能发生变化，公司将继续强化和细化内部控制制度，并加强制度的执行和检查工作，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，促进公司更快更好的发展。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	否	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	

3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见，请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、审计委员会工作情况 (1) 按《审计委员会工作细则》开展审计委员会工作：审核公司2010年度审计工作计划；与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流；对会计师事务所从事年度审计工作进行总结等； (2) 监督公司财务信息的有关披露工作； (3) 审查督促公司内控制度的建设； 2、内部审计部门配备专职审计人员，对公司各内部机构、控股子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对公司各内部机构、控股子公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计。		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

### 五、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司高管人员需作年度述职报告进行考核；董事会对高管人员作出综合考评，其考评结果与其薪酬结合，决定其加薪、降薪以及续聘、解聘。

公司对高层管理人员实行年薪制。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次股东大会和两次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召



开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

1、公司于2010年2月22日召开了2009年度股东大会，会议通过了《公司2009年度董事会工作报告》、《公司2009年度监事会工作报告》、《公司2009年度财务决算报告》、《公司2009年度利润分配预案》、《公司2009年度独立董事述职报告》、《关于续聘天健正信会计师事务所负责公司2010年度审计工作的议案》、《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票所募集资金投资项目的议案》、《关于公司截止2009年底滚存利润及2010年1月1日后产生利润由新老股东共享的议案》、《关于授权董事会办理申请发行股票并上市的具体事宜的议案》、《广东万和新电气股份有限公司章程（草案）》、《广东万和新电气股份有限公司募集资金管理办法》、《广东万和新电气股份有限公司信息披露管理制度》、《关于聘请平安证券有限责任公司为公司发行上市保荐人暨主承销商的议案》、《关于聘请天健正信会计师事务所为公司发行上市专项审计师的议案》、《关于聘请广东信扬律师事务所为公司发行上市专项法律顾问的议案》等议案。

2、公司于2010年7月25日召开了2010年第一次临时股东大会，会议通过了《关于卢淑儿女士辞去公司监事职务的议案》、《关于选举黄少燕女士为公司股东代表监事的议案》、《关于公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币3000万元授信额度提供担保的议案》、《关于授权李丽仙办理签署公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司提供担保的法律文件的议案》、《关于公司向中国工商银行股份有限公司佛山容桂支行申请融资总额度不超过人民币27000万元的议案》等议案。

3、公司于2010年10月12日召开了2010年第二次临时股东大会，会议通过了《关于公司为佛山市高明万和电气有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币3000万元授信额度提供担保的议案》、《关于授权李丽仙办理签署公司为佛山市高明万和电气有限公司提供担保的法律文件的议案》、《关于公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币3000万元授信额度提供担保的议案》、《关于授权李丽仙办理签署公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司提供担保的法律文件的议案》、《关于公司向中国工商银行股份有限公司佛山容桂支行申请融资总额度不超过人民币27000万元的议案》等议案。

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### （一）2010 年度公司经营情况回顾

##### 1、公司经营情况概述

2010 年公司经营情况良好，各项工作紧紧围绕年度经营目标和重点工作计划展开，坚持以市场为导向，以销售为龙头，结合市场的需求特点，及时把握市场态势的变化，通过开展了一系列大型促销活动，加大公司中高端产品宣传和促销，加速提升品牌影响力，利用 KA 渠道巩固现有的渠道资源，推行专卖店模式适时地推进渠道扩张，谋划扩大二三级市场的布局，提升经营成果；不断加大产品研发投入和技术改进力度，做好产品的研发创新工作，通过采购方式的大胆变革，开展供应商平台结构调整优化，实施点对点供货，提升供应链水平，以降低成本增加绩效为核心，通过强化内部控制管理，使公司在精益生产、品质提升、品牌建设、渠道扩张等方面得到不断强化和完善，取得了较好的经营业绩，保持了公司稳健发展。

2010 年公司实现营业收入 229,307.42 万元，营业成本 164,693.51 万元，较 2009 年度分别增长 32.27%和 34.65%，实现净利润 19,808.18 万元，较 2009 年增长 49.21%，其中归属于母公司的净利润 18,586.94 万元，较 2009 年增长 47.76%。

报告期内公司共已完成专利申请 128 项，其中发明专利 16 项，实用新型 89 项，外观设计 22 项，国外 PCT 专利申请 1 项；专利授权 141 项，其中发明 4 项，实用新型 108 项，外观设计 29 项。并先后获取以下荣誉：1) 2010 年 3 月第二届“金帝杯”2009 年壁挂炉行业“最具影响力十佳品牌”和“最具实力十佳民族品牌”两项大奖；2) 2010 年 4 月万和 V107 燃气热水器摘得 2009-2010 年度中国高端家电“红顶奖”，是燃气热水器行业中唯一的获奖企业；3) 2010 年 6 月，万和获评“2009 年度中国轻工业五金行业十强企业”；4) 2010 年 7 月万和成为“广东省创新方法推广应用试点企业”；入选“广东省百强民营企业”；5) 2010 年 8 月万和荣膺“2010 中国房地产精装修项目推荐品牌”；6) 2010 年 10 月万和荣膺“2010 年全国轻工业企业信息化先进单位”，6) 2010 年 12 月万和获“2010 年中国家电行业绿色标杆企业”和“国家火炬计划重点高新技术企业”等多项殊荣。

## 2、2010 年公司主营业务及经营状况

### 公司主营业务经营情况的说明

公司所属行业：厨卫家电制造业。经营范围：生产、销售燃气热水器、燃气采暖热水器、电热水器、燃气灶具、消毒柜、电磁炉、抽油烟机、电开水瓶、空气清新器、脉冲变压器、冰箱除臭器、桑拿浴箱、燃气空调、燃气用具及其配件；经营和代理各类产品及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）

### (1) 主要会计数据及财务指标变动情况

单位：（人民币）万元

项 目	2010 年	2009 年	本年比上年 增减幅度%
总资产	130,292	109,657	18.8%
属于母公司所有者权益	57,852	39,322	47.1%
属于母公司每股净资产	3.86	2.62	47.3%
营业收入	229,307	173,366	32.3%
营业利润	23,545	15,701	50%
利润总额	24,061	16,090	49.5%
归属母公司的净利润	18,587	12,579	47.8%
基本每股收益	1.24	0.84	47.6%
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.93		
经营活动现金净流额	9,068	30,218	-70%
加权平均净资产收益率	38.23%	38.08%	0.4%
股本	15,000	15,000	-

主要指标变动原因分析：

①、 公司 2010 营业收入同比增长 32.3%，而利润总额、归属于上市公司股东的净利润、每股收益同比增长幅度均超过了 47%，其主要原因为：1) 报告期内公司在国内市场加大了产品的销售力度，增加 KA 渠道进店度和专卖店的数量，加强对工程机业务的拓展；并针对海外市场环境的好转和需求变化，公司以新产品开发为重点，除对毛利率较高的欧美市场进行重点跟进外，还积极参与对北非、中东等新兴市场的渗透，使海外业务发展势头良好；2) 面对 2010 年下半年起原材料通胀，价格大幅上升的影响，公司通过优化、改进生产工艺，进一步降低产品制造成本；3) 公司进一步优化产品销售结构，技术水平和附加值较高的产品比重增加，提升了公司的盈利能力。

②、 2010 年经营活动产生的现金流量净额减少，主要原因为公司生产经营规模扩大，储备存货增加影响所致。

③、 公司 2010 年资产总额同比增长 18.8%，主要原因是：存货和固定资产增加较大。A、

公司的销售订单增加，期末正在执行的订单增多，为执行合同采购的材料和储备发货成品增加；B、公司随着经营规模的扩展，增加了对设备和厂房等固定资产的投放。

(2) 营业收入分类变动情况表

单位：万元

项目	2009 年度	2010 年度	对比增减±
营业收入	229,307.42	173,365.51	32.27%
主营业务收入	222,350.11	169,953.68	30.83%
其他业务收入	6,957.31	3,411.82	103.92%
营业成本	164,693.51	123,314.95	33.56%
主营业务成本	161,089.05	121,067.43	33.06%
其他业务成本	3,604.47	1,247.53	188.93%

本年度公司主营业务收入占营业总收入的 96.97%，主营业务非常突出。

(3) 主营业务收入分产品销售和毛利率变动情况表

单位：万元

产品类别	2010 年度			比去年增减%		
	销售收入	销售成本	毛利率	销售收入	销售成本	毛利率
燃气热水器	86,613	58,375	32.60%	20.50%	26.63%	-3.26%
电热水器	22,547	17,594	21.97%	97.00%	104.46%	-2.85%
新能源产品	407	305	24.98%	528.58%	389.37%	21.34%
灶具	17,532	11,868	32.31%	16.72%	12.56%	2.51%
烤炉	23,490	19,743	15.95%	47.70%	45.76%	1.12%
烟机	19,696	14,673	25.50%	38.74%	41.98%	-1.70%
消毒柜	8,895	6,485	27.09%	-10.24%	-15.79%	4.80%
壁挂炉	14,233	10,708	24.77%	65.32%	68.91%	-1.60%
配件及散件	19,112	13,711	28.26%	6.04%	0.14%	4.22%
其他	9,825	7,627	22.37%	100.35%	83.99%	6.90%
合计	222,350	161,089	27.55%	30.83%	33.06%	-1.21%

公司产品销售总额同比增长 30.83%，从增长贡献率看，燃气热水器对总销售贡献率为 28.1%，主要得益于品牌的提升和国内销售渠道的拓展；电热水器对总销售贡献率为 21.2%，主要是产品自制后随着产能的提升使市场需求得到有效满足。

2010 年公司综合毛利率变动的原因主要是受约于国内原材料通胀和外协加工费增加及国内产品销售中低端产品销售比例上升，但海外出口产品（主要是烤炉和散件）随着公司产品议价能力不断提高后，适时调整了产品销售价格使出口毛利率同比得到提升。

(4) 主营业务分地区销售和毛利率情况表

单位：（人民币）万元

区域	销售收入(万元)			销售毛利率		
	2010 年	2009 年	增长+-%	2010 年	2009 年	对比+-
华南区域	74,401	61,006	21.96%	31.51%	35.60%	-4.09%
华东区域	35,456	27,876	27.19%	31.66%	28.60%	3.06%
华北区域	16,161	13,740	17.62%	31.12%	25.80%	5.32%
西北区域	12,888	9,824	31.19%	35.70%	33.00%	2.70%
西南区域	12,873	10,227	25.87%	33.19%	28.30%	4.89%
东北区域	2,660	1,913	39.05%	34.40%	27.90%	6.50%
海外区域	67,911	45,367	49.69%	17.34%	20.40%	-3.06%
合计	222,350	169,953	30.83%	27.55%	28.90%	-1.35%

公司通过技术和产品创新，加快对产品的研发力度，确保了国内销售稳步增长，对海外市场以高性价比的产品进行深层渗透，积极开拓北非、中东等新兴市场的出口业务，使外销收入表现出强劲的增长势头。

(5) 主要供应商、客户情况

①前 5 名供应商采购情况

单位：（人民币）万元

客户名称	金额	占公司全部采购比例%
佛山市亿健钢材贸易有限公司	5,402.49	3.34
佛山市顺德区奥旭电器有限公司	3,522.82	2.18

佛山市南海翔南贸易有限公司	3,310.00	2.05
中山市松铃电器燃具有限公司	2,938.31	1.82
佛山市顺德区乐从镇路州源力钢材经营部	2,648.24	1.64
合计	17,821.86	11.02

## ②前 5 名客户销售情况

单位：（人民币）万元

客户名称	金额	占公司全部营业收入比例%
TheColemanCompany. Inc（美国高门户外娱乐器材公司）	21,539.75	9.39
UNIVERSALCO. FORENGINEERINGINDUSTRIES（开罗-环球燃气具公司）	11,278.00	4.92
深圳市夏怡投资发展有限公司	6,920.77	3.02
Z01ApplicationDesGaz（法国盖世燃气用具公司）	5,596.95	2.44
广州市中科五金交电有限公司	4,214.76	1.84
合计	49,550.23	21.61

③ 报告期内公司不存在向单一供应商、客户采购、销售比例超过 30%或严重依赖少数供应商和客户的情况。

## (6) 非经常性损益情况

单位：（人民币）万元

项目	2010 年度	2009 年度	同比增长
非流动资产处置损益	-34.74	-543.40	508.66
计入当期损益的政府补助	170.34	473.15	-302.81
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	304.98	-58.94	363.92
其他符合非经常性损益定义的损益项目	75.54	27.81	47.73
所得税影响金额	-84.61	-51.02	-33.59

归属于少数股东损益的非经常性损益	-15.33	-1.56	-13.77
合计	416.19	336.05	80.14

本年度归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益为 416.19 万元, 占归属于母公司股东净利润的 2.24%, 影响不大。

(7) 期间费用和所得税费用情况

单位: (人民币) 万元

项目	2010 年度	2009 年度	增幅 (%)	2010 年占销售比%	2009 年占销售比%
营业费用	29158.28	27553.92	5.82%	12.72%	15.89%
管理费用	10239.24	5912.94	73.17%	4.47%	3.41%
财务费用	796.38	617.94	28.88%	0.35%	0.36%
所得税费用	4252.46	2814.58	51.09%	1.85%	1.62%

① 2010 年销售费用增加的原因在于与国内销售业务有关的市场费用、职工薪酬费用、差旅费用和物流费用等费用增加较快; 但由于海外市场出口额的增长远高于国内销售, 致使销售费用率整体下降。

② 2010 年的管理费用较 2009 年增加的原因主要为技术开发费用、低值易耗品摊销和职工薪酬增加所致。

③ 2010 年财务费用金额较小, 是因为公司借款金额比 2009 年大幅度减少, 利息支出同比减少 480.15 万元, 但由于外销应收帐款的大幅增加和汇率波动影响, 汇兑损益金额同比增加 521.53 万元。

④ 2010 年公司所得税费用占利润总额的比例同比有所上升, 主要原因为实行所得税税率 25% 的高明万和和顺德万和配件利润增加影响所致。

### 3、公司资产结构同比发生重大变化情况及主要原因

截止 2010 年 12 月 31 日, 公司资产总额 130,291.88 万元, 负债总额 69,939.67 万元, 归属于母公司股东权益为 57,852.34 万元, 少数股东权益为 2,499.87 万元, 资产负债率为 53.68%。

## (1) 资产负债表主要项目分析：

单位：（人民币）万元

项目	2010 年度	2009 年度	增减额	增减比率%
货币资金	4131.86	8512.13	-4380.27	-51.46%
应收票据	17721.52	15946.55	1774.97	11.13%
应收账款	14546.08	12084.61	2461.47	20.37%
预付帐款	6069.45	2430.59	3638.86	149.71%
其他应收款	1599.97	486.10	1113.88	229.15%
存货	40983.76	29151.33	11832.44	40.59%
固定资产	29076.43	27121.89	1954.54	7.21%
在建工程	2170.84	11.72	2159.12	18422.53%
无形资产	12066.97	12142.60	-75.63	-0.62%
长期待摊费用	1272.99	1106.91	166.08	15.00%
短期借款	1350.00	3000.00	1650.00	-55.00%
应付票据	8270.79	6877.21	1393.58	20.26%
应付账款	42867.62	35898.86	6968.76	19.41%
预收账款	11041.29	13703.26	-2661.98	-19.43%
应付职工薪酬	1939.24	1535.19	404.05	26.32%
应交税费	206.67	206.67	-432.21	-67.65%
其他应付款	4167.87	7262.14	-3094.27	-42.61%
其他流动负债	96.19	140.77	-44.58	-31.67%
股本	15000.00	15000.00	0.00	0.00%
资本公积	13139.19	13139.19	0.00	0.00%
盈余公积	1656.09	595.28	1060.81	178.20%
未分配利润	28118.35	10590.20	10590.20	165.51%

货币资金同比减少 51.46%，主要原因系 2010 年度经营性现金净流入减少及经销商大量采用银行承兑汇票结算，预收帐款结算减少致使现金减少。

应收票据同比增加 11.13%，主要原因系销售业务增长，部分销售回款采用银行承兑汇票所致。

应收账款同比增加 20.37%，主要原因系报告期内海外销售收入大幅度增长，信用期内赊销款增加所致。



预付帐款同比增加 149.71%，主要原因系报告期内按合同约定预付的工程款、材料款以及设备款。

其他应收款同比增加 229.15%，主要原因系支付投标保证金和 2010 年度出口销售增加从而期末增加应收出口退税款 688.52 万元。

存货同比增加 40.59%，主要原因系公司销售增长，相应原材料、半成品、库存商品储备增加所致。

固定资产同比增加 7.21%，主要原因系报告期内固定资产净增加 5067.12 万元，而计提折旧 2935.40 元。

在建工程同比增加 18418.07%，主要原因系公司实验楼和高明厂区厂房扩建未完工所致。

无形资产同比减少-0.62%，主要原因系报告期无形资产增加 238.51 万元，摊销 314.14 万元所致。

长期待摊费用同比增加 15.00%，主要原因系报告期内模具增加 897.18 万元，摊销 731.10 万元所致。

短期借款同比减少 55.00%，主要原因系报告期内归还保证借款所致。

应付票据同比增加 20.26%，主要原因系公司业务规模扩大，大量采用银行承兑汇票支付货款所致。

应付账款同比增加 19.41%，主要原因系公司大量采购设备所致。

预收账款同比减少 19.43%，主要原因系客户货款结算采取银行承兑汇票方式增加。

应付职工薪酬同比增加 26.32%，主要是未支付给职工的薪酬奖励。

应交税费同比减少 67.65%，主要公司 2010 年底增加材料采购可供抵扣进项税增大所致。

其他应付款同比减少 42.61%，主要系 2009 年 12 月 31 日期末公司尚未支付的广告费及市场费用较大，而该款项已在 2010 年度支付。

其他流动负债同比减少 31.67%，主要系末公司印花税采用年度计提方式，而该款项在 2010 年度采用分期支付。

股本本年度无变化。

资本公积本年度无变化。

盈余公积增加系公司按比例提取所致。

未分配利润增长 165.51%，系本年度利润增加所致。

## (2) 资产运营状况指标分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款周转率	17.22	16.15	15.65
存货周转率	4.70	4.31	3.68

①应收账款周转率近三年保持平稳，主要是近年来公司主营业务未发生变化，主要产品以及主要客户的销售模式未发生重大变化。

②存货周转率逐年得到提升，主要由于公司不断强化销售预测、采购管理，稳固供应渠道，抓好关键材料的存货管理，提高经营效率，公司对存货管理能力逐年增强。

### (3) 偿债能力分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.22	0.99	0.90
速动比率	0.63	0.57	0.51
资产负债率	53.68%	62.97%	72.27%

①公司的流动比率和速动比率总体上保持上升趋势，报告期流动比率和速动比率分别为 1.22 和 0.99，显示公司的偿债能力较强，偿债风险较低。

②目前公司财务结构合理，2010 年末公司资产负债率为 53.68%，偿债能力较强，经营现金流充足。

## 4、现金流量状况

单位：（人民币）万元

项 目	2010 年	2009 年	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	9,068.02	30,217.64	-69.99
经营活动现金流入量	201,180.70	166,367.50	20.93
经营活动现金流出量	192,112.69	136,149.86	41.10
投资活动产生的现金流量净额	-11,530.25	11,023.08	4.66
投资活动现金流入量	6.80	39.85	-82.78
投资活动现金流出量	11,537.05	11,023.08	4.66
筹资活动产生的现金流量净额	-1,724.10	-20,585.27	91.62

筹资活动现金流入量	1,412.28	25,000.00	-94.35
筹资活动现金流出量	3,136.38	45,585.27	-169.80
现金及现金等价物净增加额	-4,380.27	-1,362.21	221.56

(1) 2010 年经营活动现金流量净额为 9,068.02 万元，同比减少 21,149.63 万元，主要是公司存货储备增加和职工工资成本上升及海外订单增加造成信用证结算货款增加。

(2) 2010 年投资活动现金流量净额为-11,530.25 万元，主要是支付购买机器设备和总部实验大楼、高明万和二期厂房的应付工程款等。

(3) 2010 年筹资活动现金净流量为负，主要是偿还银行借款支付现金所致。

### 5、主要子公司及参股公司的经营情况

单位：（人民币）万元

被投资单位名称	注册 资本	业务性质	本企 持股 比例	期末资 产总额	期末净资 产总额	本年度营业 收入总额	本年度 净利润
佛山市顺德万和电气配件有限公司	2500	生产五金电器配件、电子配件、塑料配件（不含废旧塑料）、模具、其他电气配件。	100%	18,082.80	8875.20	31,599.97	1,557.12
佛山市高明万和电气有限公司	5000	生产、销售电热水器、热泵热水器、消毒柜、抽油烟机、烟熏机、脱水机、干燥机、燃气炉具、燃气空调、烤炉、太阳能热水器及其他家用电器；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目	100%	29,703.20	14,281.63	46,281.00	3,040.59

		须取得许可后方可经营。)					
中山万和电器有限公司	USD230	生产经营户外烤炉、户外露营炉、壁炉、微波炉、采暖器、燃气灯、燃气换热器、消毒柜、小型冰箱、燃气灶、燃气焊接器、模具、电热水器及上述产品零配件(电镀工序及部分模具加工工序发外加工)。产品境内外销售。	75%	22,085.69	9,999.48	45,802.92	4,884.97
万和国际(香港)有限公司	HKD2000	进出口贸易	100%	1,688.80	1,688.80	— —	-9.46
佛山市顺德区德和恒信投资有限公司	2,000	对公司投资的房产管理服务	25%	1,987.46	1,987.43	— —	0.39
合计					36,832.53	123,683.89	9,473.61

## (二) 公司未来发展的展望

### 1、公司所处的行业趋势

对于厨卫电器行业而言，目前国内品牌处于主导地位，外资品牌企业后起直追，厨卫电器行业竞争将更加激烈。受国家启动内需、家电下乡政策、产品消费升级等因素的影响和国际出口业务的复苏，厨卫电器继续保持增长的态势，但随着国内其他家电纷纷进入厨卫电器行业和国外品牌相继将战略重点转向中国市场，会对厨卫企业形成一定的冲击。另外受国家宏观调控的影响，我国房地产市场进入调整期，但国家宏观调控的目的在于促进房地产行业的稳定健康发展，从整个行业的中长期发展来看，对内资品牌的厨卫企业而言，是机遇大于挑战。

### 2、公司发展战略及展望

2011 年公司将以上市为契机，借力资本市场，把品牌建设作为持续发展的战略举措，以“科技创新、打造品牌”为导向，以“服务客户、扩大影响”和“引进人才、加强管理”为支持，努力把公司打造成具有品牌优势和核心竞争力的现代化企业；以巩固和扩大国内市

场为市场战略重心，积极参与国际竞争，保持民族品牌的优势地位，努力把万和电气发展成为具有竞争力的电器综合制造商和品牌运营商。

公司未来将继续推行“以二、三线城市为战略发展重点和品牌打造主战场”的差异化竞争战略；采取灵活的营销策略，增强工程类投资项目和新能源市场开拓力度；发挥整机与零部件生产协同发展的模式；增强自主品牌建设，提高市场开拓能力和售后服务水平。

2011 年公司整体经营目标：以完善公司法人治理结构为契机，建立符合公司未来发展目标和市场竞争要求的经营体系；在保持目前生产经营良好态势的基础上，加快新产品的研发和推广，有计划开展资本运作和规模扩张，提高产品市场占有率和品牌影响力，保持公司产品在内资品牌企业中的领先地位，力争实现销售不低于 30% 的年增长率，继续扩大国内市场份额。

2011 年公司将通过募集资金的投入，解决发展过程中所面临的资金瓶颈问题，扩大公司的经营规模，提高公司核心竞争力，加强在厨卫家电行业的影响力，促进公司持续发展。通过股票发行上市，公司变为公众公司，促使公司全面建立现代企业制度，进一步转换内部经营机制，完善公司治理结构，有利于吸引优秀人才的加盟。

### 3、公司的风险因素

#### (1) 营销服务网络快速扩张的风险

厨卫家电具有“产品制造、现场安装、售后维保”的特点，建立营销服务体系对于公司长远健康发展较为重要，为适应上述特点，公司采取的国内销售模式主要为经销商销售模式。公司注重销售渠道的建设和营销服务网络的完善与管理，并且逐年进行经销商的优化考核筛选。虽然公司目前营销服务体系运作良性发展，但还是存在营销服务体系快速扩张而管理能力、质量控制能力又未能及时与之相适应的可能，将使公司面临一定的营销、安装及售后服务风险。

#### (2) 受国家房地产政策调控的影响，厨卫家电需求增速有减缓的风险

2010 年以来，国家对房地产行业进入调整阶段，厨卫家电行业的景气度受到了一定程度的影响，总体上仍面临有效需求增速减缓的风险，也对本公司生产经营和市场销售也会产生部分不利影响。

#### (3) 海外经济形势和政治变幻的风险

2010 年部分国家消费者信心虽然得到逐步恢复，出口的外部环境得到改善，但近期中东和北非国家政治动荡和人民币面对进一步升值的压力，公司产品在国际市场的出口业务和信用证应收款项结算带来不利因素。

#### (4) 原材料价格波动风险

公司采购的直接材料主要包括铜材、铝材、钢材和塑料四大类，直接材料成本占主营业务成本的 75%左右，其价格的变动会对公司成本产生直接影响。公司认识到成本上涨带来的经营压力，通过提高部分产品售价、提前储备原材料、控制零部件供应商采购价格、改进生产工艺、提高生产效率、提高成本管理水平等方式来应对原材料价格波动影响。即使公司通过上述措施以及业务规模的持续扩大降低公司的成本压力，但还是存在原材料价格波动给公司业绩带来的不利影响。

#### (5) 技术开发风险

公司在燃气热水器关键零部件方面采用多层次的技术开发格局，在产品生产过程中大量使用核心零部件自制和新材料替代等较先进技术。虽然公司拥有一支较精干的研发团队，技术研发人员 150 多人，并建立了省级企业技术中心和省级环保节能燃气具工程技术研究中心，在人员配备和平台投入上均逐步加强，但总体上研发力量还需要进一步提高。随着市场新产品开发节奏的加快，公司在新产品开发、试制方面，存在开发失败、成本过高或研制时间过长等风险。

#### (6) 人力资源方面的风险

随着公司研发项目的展开和业务规模的扩大，人才问题日益突出，公司利用上市平台，通过从国内知名品牌厂商和研发机构引入高端人才，充当公司技术和研发带头人，并加强内部培训工作，部分缓解人力资源不足的压力，并将加大人才招聘培养力度，以适应不断的展的业务需要。

### 三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

天健正信会计师事务所有限公司对公司 2010 年度财务报告出具了天健正信审字（2011）GF 字第 090005 号无保留意见的审计报告。报告期内，公司没有发生重大会计政策、会计估计变更，未发生重大会计差错。

### 四、董事会日常工作情况

#### （一）2010 年董事会的会议情况及决议内容

1、2010 年 2 月 1 日，公司召开了第一届董事会第五次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《公司 2009 年度董事会工作报告》；
- (2) 《公司 2009 年度财务决算报告》；
- (3) 《公司 2009 年度利润分配预案》；
- (4) 《公司 2009 年度独立董事述职报告》；

- (5) 《关于续聘天健正信会计师事务所负责公司 2010 年度审计工作的议案》；
- (6) 《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》；
- (7) 《关于公司首次公开发行股票所募集资金投资项目的议案》；
- (8) 《关于公司截止 2009 年底滚存利润及 2010 年 1 月 1 日后产生利润由新老股东共享的议案》；
- (9) 《关于授权董事会办理申请发行股票并上市的具体事宜的议案》；
- (10) 《广东万和新电气股份有限公司章程（草案）》；
- (11) 《广东万和新电气股份有限公司募集资金管理办法》；
- (12) 《广东万和新电气股份有限公司信息披露管理制度》；
- (13) 《关于聘请平安证券有限责任公司为公司发行上市保荐人暨主承销商的议案》；
- (14) 《关于聘请天健正信会计师事务所为公司发行上市专项审计师的议案》；
- (15) 《关于聘请广东信扬律师事务所为公司发行上市专项法律顾问的议案》；
- (16) 《关于确认为本次发行与上市目的提交予天健正信会计师事务所进行审计之公司会计报表的议案》；
- (17) 《关于提请召开公司 2009 年度股东大会的议案》。

2、2010 年 4 月 6 日，公司召开了第一届董事会第六次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于广东万和集团有限公司无偿转让 36 个注册商标与 3 个商标申请予广东万和新电气股份有限公司的议案》，转让所涉的具体事项按双方签订的《注册商标转让协议》；
- (2) 《授权公司总裁根据上述决议一办理有关商标的转让事项，代表公司签署相关法律文件的议案》；

3、2010 年 7 月 9 日，公司召开了第一届董事会第七次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于制定广东万和新电气股份有限公司重大资金往来管理制度的议案》；
- (2) 《关于召开广东万和新电气股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会的议案》。

4、2010 年 7 月 21 日，公司召开了第一届董事会第八次会议，会议审议通过了如下议案：《关于审议批准公司截至 2010 年 6 月 30 日及前三年财务报表的审计报告的议案》。

5、2010 年 8 月 10 日，公司召开了第一届董事会第九次会议，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司向中国银行股份有限公司佛山顺德支行申请并办理人民币壹亿元整授信融资额度的议案》；

(2) 关于公司与中国银行股份有限公司佛山顺德支行签署〈授信额度协议〉及该协议项下的有关法律文件的授权的议案》；

(3) 《关于公司向佛山顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行申请信用担保方式项目贷款人民币肆仟玖佰贰拾万元及银承开票额度伍仟叁佰万元的议案》；

(4) 《关于公司与佛山顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行签署〈借款合同〉、〈最高额担保汇票承兑合同〉的授权的议案》；

6、2010 年 9 月 27 日，公司召开了第一届董事会第十次会议，会议审议通过了如下议案：

(1) 于授权中山万和电器有限公司向中国银行股份有限公司中山分行申请人民币 6000 万元授信额度的议案》；

(2) 《关于授权李丽仙办理签署中山万和电器有限公司与中国银行股份有限公司中山分行〈授信额度协议〉及该协议项下相关的法律文件的议案》；

(3) 《关于授权佛山市高明万和电气有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度的议案》；

(4) 关于授权李丽仙办理签署佛山市高明万和电气有限公司与招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度的〈授信协议〉及该协议项下相关的法律文件的议案》；

(5) 《关于公司为佛山市高明万和电气有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度提供担保的议案》；

(6) 《关于授权李丽仙办理签署公司为佛山市高明万和电气有限公司提供担保的法律文件的议案》；

(7) 《关于授权佛山市顺德万和电气配件有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度的议案》；

(8) 《关于授权李丽仙办理签署佛山市顺德万和电气配件有限公司与招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度的〈授信协议〉及该协议项下相关的法律文件的议案》；

(9) 《关于公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 3000 万元授信额度提供担保的议案》；

(10) 《关于授权李丽仙办理签署公司为佛山市顺德万和电气配件有限公司提供担保的法律文件的议案》；



(11)《关于公司向招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 4000 万元授信额度的议案》；

(12)《关于授权李丽仙办理签署与招商银行股份有限公司佛山容桂支行申请人民币 4000 万元授信额度的〈授信协议〉及其他相关的法律文件的议案》；

(13)《关于公司向中国工商银行股份有限公司佛山容桂支行申请融资总额度不超过人民币 2700 万元的议案》；

(14)《关于公司与深圳市夏怡投资发展有限公司、广东发展银行股份有限公司广州分行签署〈三方合作协议书〉的议案》；

(15)《关于授权李丽仙办理签署公司与深圳市夏怡投资发展有限公司、广东发展银行股份有限公司广州分行签署〈三方合作协议书〉的议案》；

(16)《关于公司与广州市中科五金交电有限公司、广东发展银行股份有限公司广州分行签署〈三方合作协议书〉的议案》；

(17)《关于授权李丽仙办理签署公司与广州市中科五金交电有限公司、广东发展银行股份有限公司广州分行签署〈三方合作协议书〉的议案》；

(18)《关于提请召开公司 2010 年度第二次临时股东大会的议案》。

7、2010 年 11 月 6 日，公司召开了第一届董事会第十一次会议，会议审议通过了如下议案：

(1)《关于广东万和集团有限公司无偿转让名下全部注册商标及商标申请权给广东万和新电气股份有限公司的议案》；

(2)《授权公司总裁根据上述决议一办理有关商标的转让事项，代表公司签署相关法律文件》；

8、2010 年 12 月 18 日，公司召开了第一届董事会第十二次会议，会议审议通过了如下议案：

(1)《关于调整公司内部管理机构的设置的议案》；

(2)《授权子公司佛山市高明万和电气有限公司进行综合厂房二及综合厂房三扩建工程的议案》。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的要求履行职责，严格按照股东大会决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议内容。

## 五、董事会各专业委员会履职情况

### 1、董事会审计委员会履职情况报告

报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所和公司《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，公司董事会审计委员会本着勤勉尽职的原则，认真履行职责，主要开展以下工作：

- (1) 指导和督促内部审计制度的建立和实施；
- (2) 的财务报告和审计部提交的内部审计报告进行审核；
- (3) 10 年度报告的披露时间与年审会计师商定了 2010 年度报告审计工作时间安排；
- (4) 与年审会计师进行沟通，听取年审会计师初审结果，并就重要事项进行了讨论；

## 2、董事会提名委员会的履职情况

提名委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名。2010年度，公司提名委员会认真履行职责，为公司的的董事及经理人员提供建议和意见，为公司物色合适的高管人员，年度内共召开提名委员会会议3次。

## 3、战略委员会的履职情况

战略委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名，由公司董事长担任召集人。2010年度，公司战略委员会认真履行职责，共召开战略委员会会议4次。

## 4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名。2010年度，公司薪酬委员会认真履行职责，年度内共召开会议2次。2010年末，薪酬与考核委员会就年初董事会下达的经营目标对经营班子年度履职情况进行了总结，并审查和核实了经营班子本年度薪酬发放情况。

## 六、利润分配预案

根据母公司会计报表，2010 年度母公司实现的净利润 106,080,706.76 元，按照公司章程提取 10%法定公积金后 1,068,,070.68 元后，加上以前年度未分配的利润 53,329,423.81 元，截止 2010 年 12 月 31 日止累计可供股东分配的利润 148,802,059.89 元；本年度利润分配预案为：以 2011 年 2 月 26 日的总股本 200,000,000 股为基数，向全体股东拟每 10 股派发现金 2.5 元(含税)，共拟派发现金红利 50,000,000 元，剩余未分配利润结转以后年度。

公司最后三年现金分红情况：

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中 归属于上市公司 股东的净利 润的比率	年度可分配利 润
2009 年	0	125,792,425.25	0	53,329,423.81

2008 年	0	50,098,488.49	0	51,587,707.52
2007 年	0	24,796,061.83	0	17,823,050.51
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			0%	

## 第八节 监事会报告

2010 年度，公司监事会按照《公司法》和公司章程的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职能。本年度共召开监事会会议 2 次，没有监事缺席；同时，监事会成员全体列席或出席了报告期内的历次董事会和股东大会，对公司的重大经济活动、董事及高级管理人员履行职责进行了有效监督，对企业的规范运作和发展起到了积极作用。

### 一、监事会会议情况

2010 年，公司监事会共召开了 2 次会议，会议情况如下：

A、2010 年 2 月 1 日，公司第一届监事会第二次会议在公司会议室召开，全体监事一致通过决议如下：

- 1、《公司 2009 年度监事会工作报告》；
- 2、《公司 2009 年度财务决算报告》；
- 3、《公司 2009 年度利润分配预案》；
- 4、《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》；
- 5、《关于公司截止 2009 年底滚存利润及 2010 年 1 月 1 日后产生利润由新老股东共享的议案》；
- 6、《关于公司 2009 年度有关事项的独立意见的议案》

B、2010 年 7 月 9 日，公司第一届监事会第三次会议在公司会议室召开，全体监事一致通过决议如下：

- 1、《关于卢淑儿女士辞去公司监事职务的议案》；
- 2、《关于选举黄少燕女士为公司股东代表监事的议案》；
- 3、《关于提请董事会召开股份公司 2010 年度第一次临时股东大会的议案》。

### 二、监事会对 2010 年度公司有关事项的独立意见

#### 1、公司依法运作情况

经核查，监事会认为：2010 年，公司董事会及经营班子能够严格按照国家相关法律法

规规范运作，建立了较为完善的内控制度，各项决策完全合法。没有发现公司董事、总裁及其他高管人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

## 2、检查公司财务的情况

经核查，监事会认为：报告期内，监事会对公司的财务情况进行了认真检查。公司 2010 年度财务报告已经天健中信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，公司监事会认为，公司的会计报告真实公允地表达了公司 2010 年的财务状况和经营成果，符合《中华人民共和国会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定。

## 3、关于收购、出售资产

经核查，监事会认为：本报告期，公司收购或出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

## 4、关于关联交易

经核查，监事会认为：公司关联交易均以市场价格为基础，交易公平合理，没有发现损害公司利益的行为。

# 第九节 重要事项

## 一、重要合同

本公司重大合同是指本公司及子公司正在履行或将要履行，金额在 4,000 万元以上，或者虽未达到前述标准但对生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同。

### （一）采购合同

1. 2010 年 1 月，万和电气与佛山市顺德区顺丰物资供应有限公司签订了《购销合同》，约定由万和电气向该公司采购板材等物资，交付时间及数量以需方生产订单为准。
2. 2010 年 1 月，中山万和与佛山市顺德区顺丰物资供应有限公司签订了《购销合同》，约定由中山万和向该公司采购板材等物资，交付时间及数量以需方生产订单为准。
3. 2010 年 1 月，高明万和与佛山市顺德区顺丰物资供应有限公司签订了《购销合同》，约定由高明万和向该公司采购板材等物资，交付时间及数量以需方生产订单为准。
4. 2010 年 1 月，公司与佛山市顺德区奥旭电器有限公司签订了《产品定作合同》，约定佛山市顺德区奥旭电器有限公司接收公司委托，为公司定作欧式罩形吸油烟机等产品。交货的时间及数量以定作方生产任务通知单为准。

### （二）借款合同

2010 年 8 月 15 日，公司与佛山顺德农村商业银行股份有限公司容桂支行签订了编号为 PG1061201000005 的《借款合同》，约定贷款人向本公司提供最高限额 4,920 万元的贷款，借款期限自 2010 年 8 月 15 日起至 2012 年 11 月 25 日止，初始借款利率由借贷双方在签订借款借据（或凭证）时确定，借款发放后如遇国家贷款基准利率调整，借款期间利率视期限长短可能随国家基准利率调整（期限在一年以内的不作调整）。

### （三）银行授信合同

2010 年 8 月 19 日，公司与中国银行佛山顺德支行签订《授信额度协议》（合同编号：GED476400120100153），约定中国银行佛山顺德支行向公司提供 10,000 万元循环使用的授信综合额度，授信额度的使用期限：自 2010 年 8 月 19 日至 2011 年 7 月 4 日止。

2010 年 10 月 19 日，公司与招商银行佛山容桂支行签订《授信协议》（合同编号：2010 年容字第 0010210102 号），约定招商银行佛山容桂支行向公司提供 4,000 万元的循环授信额度，授信额度的使用期限：自 2010 年 10 月 20 日至 2011 年 10 月 19 日止。

2010 年 10 月 19 日，高明万和与招商银行佛山容桂支行签订《授信协议》（合同编号：2010 年容字第 0010210103 号），约定招商银行佛山容桂支行向高明万和提供 3,000 万元的循环授信额度，授信额度的使用期限：自 2010 年 10 月 20 日至 2011 年 10 月 19 日止。

2010 年 10 月 19 日，万和配件与招商银行佛山容桂支行签订《授信协议》（合同编号：2010 年容字第 0010210104 号），约定招商银行佛山容桂支行向万和配件提供 3,000 万元的循环授信额度，授信额度的使用期限：自 2010 年 10 月 20 日至 2011 年 10 月 19 日止。

### （四）商标转让合同

2010 年 4 月 6 日，本公司与万和集团签署了相关《注册商标转让协议》，发行人无偿受让万和集团名下的 36 个境内注册商标与 3 个境内商标之申请权。截至目前，上述协议所涉 21 个境内注册商标的转让手续已经办理完毕，其余 15 个境内注册商标及 3 个商标申请权的转让手续尚在办理中。

2010 年 11 月 6 日，本公司与万和集团签署了相关《注册商标转让协议》，发行人无偿受让万和集团名下的 95 个境内注册商标与 18 个境内商标之申请权。截至目前，上述商标及商标申请权的转让手续尚在办理中。

## 二、对外担保情况

报告期内，除为下属子公司融资提供担保外，本公司不存在对外担保情况。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

### （一）公司涉及的重大诉讼

报告期内，发行人及子公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

## （二）实际控制人、主要股东、高级管理人员涉及的重大诉讼

报告期内，不存在任何针对万和集团的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

报告期内，不存在针对卢础其、卢楚隆、卢楚鹏和叶远璋的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

报告期内，不存在针对发行人高级管理人员的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

## 四、报告期内无会计政策变更、重大会计差错更正和会计估计变更

五、报告期内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、证券交易所公开谴责的情况。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

天健正信审（2011）GF 字第 090005 号

广东万和新电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东万和新电气股份有限公司（以下简称“万和电气”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2010 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是万和电气管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做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，万和电气财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了万和电气 2010 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

中国 · 北京

\_\_\_\_\_  
中国注册会计师

\_\_\_\_\_  
报告日期：2011 年 2 月 27 日

## 资产负债表

编制单位: 山东万和新电气股份有限公司

金额单位: 人民币元

资产	注释	合并		母公司	
		年末账面余额	年初账面余额	年末账面余额	年初账面余额
<b>流动资产:</b>					
货币资金	注释五.1	41,318,628.42	85,121,340.17	20,308,341.60	28,090,427.35
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产					
应收票据	注释五.2	177,215,218.09	159,465,524.94	161,615,218.09	159,465,524.94
应收账款	注释五.3	145,460,804.90	120,846,108.52	85,408,855.34	81,461,616.13
预付款项	注释五.4	60,694,494.58	24,305,934.29	26,230,124.79	15,125,472.28
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					
其他应收款	注释五.5	15,999,748.84	4,860,954.03	29,373,019.40	24,550,740.83
买入返售金融资产					
存货	注释五.6	409,837,637.70	291,513,287.62	258,876,647.28	198,873,292.28
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
<b>流动资产合计</b>		<b>850,526,532.53</b>	<b>686,113,149.57</b>	<b>581,812,206.50</b>	<b>507,567,073.81</b>
<b>非流动资产:</b>					
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	注释五.7	4,968,567.25	4,967,582.99	188,932,937.83	188,931,953.57
投资性房地产					
固定资产	注释五.8	290,764,312.03	271,218,943.14	125,558,337.18	122,505,975.84
在建工程	注释五.9	21,708,433.31	117,228.40	5,529,439.69	117,228.40
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	注释五.10	120,669,743.38	121,426,009.44	13,707,769.67	13,280,725.90
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	注释五.11	12,729,856.53	11,069,062.58	2,680,806.64	3,611,644.51
递延所得税资产	注释五.12	1,551,360.38	1,658,777.15	877,454.32	825,618.27
其他非流动资产					
<b>非流动资产合计</b>		<b>452,392,272.88</b>	<b>410,457,603.70</b>	<b>337,286,745.33</b>	<b>329,273,146.49</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,302,918,805.41</b>	<b>1,096,570,753.27</b>	<b>919,098,951.83</b>	<b>836,840,220.30</b>

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:



## 资产负债表(续)

编制单位: 广东万和新电气股份有限公司

金额单位: 人民币元

负债和所有者权益	注释	合并		母公司	
		年末账面余额	年初账面余额	年末账面余额	年初账面余额
<b>流动负债:</b>					
短期借款	注释五. 15	13,500,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
向中央银行借款					
吸收存款及同业存放					
拆入资金					
交易性金融负债					
应付票据	注释五. 16	82,707,943.22	68,772,095.17	51,362,228.33	33,770,683.57
应付账款	注释五. 17	428,676,205.90	358,988,591.84	242,593,430.30	192,843,949.25
预收款项	注释五. 18	110,412,860.26	137,032,638.41	109,210,588.26	138,465,591.97
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	注释五. 19	19,392,402.39	15,351,877.59	14,352,662.95	10,687,890.75
应交税费	注释五. 20	2,066,693.01	6,388,800.60	4,639,274.69	6,148,125.84
应付利息					
应付股利					
其他应付款	注释五. 21	41,678,748.76	72,621,435.31	49,224,023.66	82,855,890.36
应付分保账款					
保险合同准备金					
代理买卖证券款					
代理承销证券款					
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债	注释五. 22	961,877.96	1,407,665.34	961,877.96	1,393,929.64
<b>流动负债合计</b>		<b>699,396,731.50</b>	<b>690,563,104.16</b>	<b>472,344,086.15</b>	<b>496,166,061.38</b>
<b>非流动负债:</b>					
长期借款					
应付债券					
长期应付款					
递延收益					
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债					
<b>非流动负债合计</b>					
<b>负债合计</b>		<b>699,396,731.50</b>	<b>690,563,104.16</b>	<b>472,344,086.15</b>	<b>496,166,061.38</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>					
股本	注释五. 23	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	注释五. 24	131,391,933.23	131,391,933.23	131,391,933.23	131,391,933.23
减: 库存股					
专项储备					
盈余公积	注释五. 25	16,560,872.56	5,952,801.88	16,560,872.56	5,952,801.88
一般风险准备					
未分配利润	注释五. 26	281,183,457.18	105,902,007.02	148,802,059.89	53,329,423.81
外币报表折算差额		-612,879.65	-25,364.44		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>578,523,383.32</b>	<b>393,221,377.69</b>	<b>446,754,865.68</b>	<b>340,674,158.92</b>
少数股东权益		24,998,690.59	12,786,271.42		
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		<b>603,522,073.91</b>	<b>406,007,649.11</b>	<b>446,754,865.68</b>	<b>340,674,158.92</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		<b>1,302,918,805.41</b>	<b>1,096,570,753.27</b>	<b>919,098,951.83</b>	<b>836,840,220.30</b>

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

## 利 润 表

编制单位：广东万和新电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	合 并		母 公 司		
		本年发生额	上年发生额	注 释	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		2,293,074,183.06	1,733,655,071.61		1,872,644,585.72	1,464,358,738.19
其中：营业收入	注释五.27	2,293,074,183.06	1,733,655,071.61	注释十一.4	1,872,644,585.72	1,464,358,738.19
利息收入						
已赚保费						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本		2,057,629,949.13	1,576,609,579.54		1,750,497,258.80	1,370,254,292.58
其中：营业成本	注释五.27	1,646,935,126.65	1,223,149,540.98	注释十一.4	1,395,253,569.32	1,053,916,098.46
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	注释五.28	9,873,417.52	10,224,591.47		7,196,305.78	9,094,584.99
销售费用	注释五.29	291,582,834.04	275,539,241.75		278,688,677.05	263,762,106.12
管理费用	注释五.30	102,392,363.09	59,129,400.36		63,867,848.13	37,086,832.35
财务费用	注释五.31	7,963,808.12	6,179,414.69		4,714,430.73	5,533,051.76
资产减值损失	注释五.32	-1,117,600.29	2,387,390.29		776,427.79	861,618.90
加：公允价值变动收益		-	-		-	-
投资收益	注释五.33	984.26	-32,417.01	注释十一.5	984.26	-32,417.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		984.26	-32,417.01		984.26	-32,417.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）						
三、营业利润		235,445,218.19	157,013,074.96		122,148,311.18	94,072,028.60
加：营业外收入	注释五.34	8,516,584.93	6,598,197.11		7,046,946.92	5,469,498.52
减：营业外支出	注释五.35	3,355,382.75	2,711,955.57		3,101,508.41	2,148,677.81
其中：非流动资产处置损失		347,398.70	533,924.51		195,865.07	82,192.14
四、利润总额		240,606,420.37	160,899,316.50		126,093,749.69	97,392,849.31
减：所得税费用	注释五.36	42,524,620.32	28,145,839.36		20,013,042.93	14,442,708.15
五、净利润		198,081,800.05	132,753,477.14		106,080,706.76	82,950,141.16
归属于母公司所有者的净利润		185,869,380.88	125,792,425.25		106,080,706.76	82,950,141.16
被合并方合并前实现的利润		-	-		-	-
少数股东损益		12,212,419.17	6,961,051.89		-	-
六、每股收益						
（一）基本每股收益	注释五.37	1.24	0.84			
（二）稀释每股收益	注释五.37	1.24	0.84			
七、其他综合收益	注释五.38	-587,515.21	-25,364.44			
八、综合收益总额		197,494,284.84	132,728,112.70			
归属于母公司所有者的综合收益总额		185,281,865.67	125,767,060.81			
归属于少数股东的综合收益总额		12,212,419.17	6,961,051.89			

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



## 现金流量表

编制单位：广东万和新电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	合并		母公司	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,976,934,986.50	1,643,264,922.40	1,575,716,230.00	1,423,409,966.94
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		19,417,223.76	6,978,080.82	4,196,391.05	5,009,284.24
收到的其他与经营活动有关的现金	注释五.39	15,454,835.91	13,432,013.95	137,701,171.89	96,098,242.14
经营活动现金流入小计		2,011,807,046.17	1,663,675,017.17	1,717,613,792.94	1,524,517,493.32
购买商品、接受劳务支付的现金		1,333,882,527.09	893,769,489.29	1,118,674,871.58	930,091,485.37
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		199,079,704.17	142,360,216.70	99,094,533.05	87,020,033.12
支付的各项税费		121,482,118.40	109,760,412.16	73,695,070.22	78,657,932.46
支付的其他与经营活动有关的现金	注释五.39	266,672,532.02	215,608,461.24	362,207,912.19	239,551,160.31
经营活动现金流出小计		1,921,126,881.68	1,361,498,579.39	1,653,672,387.04	1,335,320,611.26
经营活动产生的现金流量净额		90,680,164.49	302,176,437.78	63,941,405.90	189,196,882.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,000.00	395,000.00		
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					
投资活动现金流入小计		68,000.00	395,000.00		
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		115,370,488.36	106,480,759.87	40,061,884.27	11,109,218.31
投资支付的现金			3,750,000.00		21,384,997.40
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					
投资活动现金流出小计		115,370,488.36	110,230,759.87	40,061,884.27	32,494,215.71
投资活动产生的现金流量净额		-115,302,488.36	-109,835,759.87	-40,061,884.27	-32,494,215.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		14,122,800.00	250,000,000.00	622,800.00	240,000,000.00
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		14,122,800.00	250,000,000.00	622,800.00	240,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,622,800.00	450,000,000.00	30,622,800.00	440,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		741,037.41	5,852,737.50	741,037.41	5,620,605.00
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					
筹资活动现金流出小计		31,363,837.41	455,852,737.50	31,363,837.41	445,620,605.00
筹资活动产生的现金流量净额		-17,241,037.41	-205,852,737.50	-30,741,037.41	-205,620,605.00
<b>四、同一控制下业务合并对现金流的影响</b>					
<b>五、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		-1,939,350.47	-110,077.05	-920,569.97	-215,109.51
<b>六、现金及现金等价物净增加额</b>					
		-43,802,711.75	-13,622,136.64	-7,782,085.75	-49,133,048.16
加：期初现金及现金等价物余额		85,121,340.17	98,743,476.81	28,090,427.35	77,223,475.51
<b>七、期末现金及现金等价物余额</b>					
		41,318,628.42	85,121,340.17	20,308,341.60	28,090,427.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	本年发生额										所有者权益（或股东权益）合计	
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益		其他			所有者权益（或股东权益）合计
	实收资本	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	少数股东权益			
一、上年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	6,952,801.88	-	-	105,902,007.02	-25,364.44	12,786,271.42	406,007,649.11		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	20,139.96	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,139.96		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	6,952,801.88	-	-	105,922,146.98	-25,364.44	12,786,271.42	406,027,789.07		
三、本年增减变动金额	-	-	-	10,608,070.88	-	-	175,291,310.20	-537,515.21	12,212,419.17	197,494,294.94		
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	185,869,380.88	-	12,212,419.17	198,081,800.05		
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	185,869,380.88	-	12,212,419.17	198,081,800.05		
（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	-	-	-	-	-	-	-10,608,070.68	-537,515.21	-	-587,515.21		
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-10,608,070.68	-	-	-		
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-537,515.21	-	-537,515.21		
（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、本年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	16,560,872.56	-	-	281,183,457.18	-612,879.65	24,998,690.59	603,522,073.91		

法定代表人：

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：



## 合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	上年发生额										所有者权益(或股东权益)合计
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本	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	少数股东权益		
一、上年年末余额	150,000,000.00	50,004,650.00			6,132,260.24		61,318,006.64		6,825,219.53		273,279,536.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	150,000,000.00	50,004,650.00			6,132,260.24		61,318,006.64		6,825,219.53		273,279,536.41
三、本年增减变动金额		81,387,883.23			-179,468.36		44,584,000.38	-25,364.44	6,901,051.89		132,726,112.70
(一) 净利润							125,792,425.25		6,961,051.89		132,753,477.14
(二) 其他综合收益											
上述(一)和(二)小计							125,792,425.25		6,961,051.89		132,753,477.14
(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											
1、提取盈余公积					8,295,014.12		-8,295,014.12				
2、提取一般风险准备					8,295,014.12		-8,295,014.12				
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)		81,387,883.23			-8,474,472.48		-72,913,410.75	-25,364.44			-25,364.44
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、本年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23			5,952,801.88		105,902,007.02	-25,364.44	12,786,271.42		406,007,659.11

法定代表人：

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：



## 合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	本年发生额										所有者权益（或股东权益）合计
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本	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	少数股东权益		
一、上年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	-	6,952,801.88	-	105,902,007.02	-25,364.44	12,786,271.42	406,007,649.11	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	20,139.96	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,139.96	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	-	6,952,801.88	-	105,922,146.98	-25,364.44	12,786,271.42	406,027,789.07	
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	10,608,070.88	-	175,291,310.20	-537,515.21	12,212,419.17	197,494,294.94	
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	185,869,380.88	-	12,212,419.17	198,081,800.05	
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	185,869,380.88	-	12,212,419.17	198,081,800.05	
（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	-	-	-	-	-	-	-10,608,070.68	-537,515.21	-	-587,515.21	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-10,608,070.68	-	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-537,515.21	-	-537,515.21	
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、本年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23	-	-	16,560,872.56	-	281,183,457.18	-612,879.65	24,998,690.59	603,522,073.91	

法定代表人：

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

## 母公司股东权益变动表

编制单位：广东万和新电气股份有限公司  
 金额单位：人民币元

项 目	上年发生额							所有者权益(或股东权益)合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益(或股东权益)合计	
一、上年年末余额	150,000,000.00	50,004,050.00			6,132,260.24	51,587,707.52	257,724,017.76	257,724,017.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	150,000,000.00	50,004,050.00			6,132,260.24	51,587,707.52	257,724,017.76	257,724,017.76
三、本年增减变动金额		81,387,883.23			-179,458.36	1,741,716.29	82,950,141.16	82,950,141.16
(一) 净利润						82,950,141.16	82,950,141.16	82,950,141.16
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						82,950,141.16	82,950,141.16	82,950,141.16
(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								
1. 提取盈余公积					8,295,014.12	-8,295,014.12		
2. 提取一般风险准备					8,295,014.12	-8,295,014.12		
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转		81,387,883.23			-8,474,472.48	-72,913,410.76		
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		81,387,883.23			-8,474,472.48	-72,913,410.76		
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	150,000,000.00	131,391,933.23			5,952,801.88	55,329,423.81	340,674,158.92	340,674,158.92

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

法定代表人：

## 广东万和新电气股份有限公司

## 财务报表附注

## 2010 年度

编制单位：广东万和新电气股份有限公司

金额单位：人民币元

---

**一、公司基本情况**

广东万和新电气股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)的前身为广东万和新电气有限公司。公司系经佛山市顺德区对外贸易经济合作局“顺经贸引字[2003]522号”文批准设立，由佛山市顺德区万和集团有限公司(简称中方，后更名为广东万和集团有限公司)和万和集团香港有限公司(简称外方)共同出资组建，于2003年12月29日取得佛山市顺德区工商行政管理局颁发的注册号为“企合顺总字第001875号”《企业法人营业执照》。根据合同、章程规定，公司申请登记的注册资本为2,000,000.00美元，其中中方出资1,500,000.00美元，占注册资本的75%，外方出资500,000.00美元，占注册资本的25%。

2006年10月26日，根据董事会决议及股权转让协议，并经佛山市顺德区对外贸易经济合作局“顺外经贸外贸[2006]774号”文件批准，万和集团香港有限公司将其持有公司11.25%的股权按1,862,325.00元人民币的价格转让给卢础其、6.25%的股权按1,034,625.00元的价格转让给卢楚隆、3.75%的股权按620,775.00元人民币的价格转让给卢楚鹏、3.75%的股权按620,775.00元的价格转让给叶远璋。股权转让后，公司的企业类型变更为国内有限责任公司，注册资本变更为人民币16,554,450.00元。上述股权转让及注册资本变更于2006年11月28日办理完成工商变更登记手续。

根据公司2009年7月8日股东会决议、发起人协议和公司章程的规定，公司原股东作为发起人，以其享有的原广东万和新电气有限公司截止2009年5月31日经审计后的净资产281,391,933.23按照1:0.5331的比例折为150,000,000.00股普通股，公司整体变更为股份有限公司。公司于2009年8月26日在佛山市工商行政管理局完成工商变更登记手续。

公司的经营范围为：生产销售燃气热水器、燃气采暖热水炉、电热水器、燃气灶具、消毒柜、电磁炉、电饭煲、电炒锅、抽油烟机、电开水柜、电开水瓶、空气清新器、脉冲变压器、冰箱除臭器、桑拿浴箱、燃气空调、燃气用具、燃气烤炉、太阳能热水器、太阳能集热器及其上述产品的安装、维修和配件销售；经营货物进出口、技术的进出口业务(法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营)。

公司在报告期内主营业务未发生重大变更。

公司法人注册号为：440681000121667



公司法定代表人：卢础其

公司注册地址：佛山市顺德高新区（容桂）建业中路 13 号

公司母公司：广东万和集团有限公司。

公司实际控制人：卢础其、卢楚隆、卢楚鹏共同控制。

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）财务报表的编制基础

本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》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

### （二）、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况和 2010 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （四）记账本位币

本公司以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. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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。

#### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，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，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(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，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转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、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；购买方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。

购买方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。购买方对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，经复核后合并成本仍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。

#### **(六) 合并财务报表的编制方法**

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

#### **(七) 现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

#### **(八) 外币业务和外币报表折算**

##### **1、外币交易**

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的

中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，应当予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

## 2、外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价的近似汇率折算，近似汇率采用全年月平均汇率折算，即每月末汇率之和除以 12。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价或即期汇率的近似汇率折算，近似汇率采用全年月平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## （九）金融工具

### 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二（十））、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产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**

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

### **(3) 可供出售金融资产**

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，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，计入投资收益。

### **(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

指交易性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负债，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，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负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

### (5) 其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。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。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

1. 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
2. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

## 2、金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融

资产，并相应确认有关负债。

### 3、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将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。

### 4、金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### 5、金融资产减值准备测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时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，计入“资产减值损失”。

#### （十）应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，

并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，本公司对单项金额重大（500 万元以上）的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，视同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

应收款项按款项性质分类后，以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

类别	风险特征			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
合并范围内应收款项	0	0	0	0
应收账款	5%	15%	30%	100%
其他应收款	5%	15%	30%	100%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司将涉及诉讼的应收款项，确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。在资产负债表日，本公司对此应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经测试未减值的应收款项，按账龄为风险特征计提坏账准备。

## （十一）存货

### 1、存货的分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等、

### 2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

### 3、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

### 5、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个类别存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、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；对于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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

#### （十二）长期股权投资核算方法

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和其他长期股权投资。

##### 1、初始投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注四之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及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，均按照初始投资成本计价。

##### 2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。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，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。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司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，后续计量采用成本法核算。

### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三）固定资产核算方法

### 1、固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### 2、初始入账成本的确认方法

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公

允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机械设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 5、其他说明

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### (十四) 在建工程核算方法

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。本公司的在建工程包括固定资产新建工程、安装工程、改扩

建工程及大修理工程等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；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。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十五）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括国有土地使用权、商标、专利、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50 年、36 年、43 年	直线法	可使用年限
软件	10 年	直线法	可使用年限
商标及专利	10 年	直线法	可使用年限

公司土地使用权明细如下：

土地使用权证号	地 址	使用期限	摊销方法
佛高国用（2008）第 0800001 号	佛山市高明区更合镇更合大道 185、187 号	2008.12—204 5.03	直线法
粤房地证字第 C6776599 号	佛山市顺德区容桂街道办事处红旗居委会红旗中路 80 号	2008.12—205 1.05	直线法

粤房地证佛字第 0300078531 号	佛山市顺德区容桂街道办事处高黎居委会 顺德高新区 (容桂) 建业中路 11 号	2004.05—205 4.05	直线法
粤房地证佛字第 0300078532 号	佛山市顺德区容桂街道办事处高黎居委会 顺德高新区 (容桂) 建业中路 13 号	2004.05—205 4.05	直线法
中府国用(2008)第 031471 号	中山市东凤镇同安村广珠路段	2003.12--2053. 12	直线法
中府国用(2003)第 031954 号	中山市东凤镇同安村	2003.12--2053. 12	直线法
佛高国用(2010)第 0600214 号	佛山市高明区杨和镇(人和)杨西大道 东侧(A地块)	2009.12-2059.1 2	直线法

资产负债表日, 本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量, 按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备, 相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

#### (十六) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出, 但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用, 其摊销方法如下:

类别	摊销方法	摊销年限
模具	年限平均法	2-3 年

#### (十七) 借款费用

本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。

同时满足下列条件时, 借款费用开始资本化: (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。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用继续资本化。

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，停止借款费用资本化。

#### （十八）应付职工薪酬

本公司职工薪酬指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费等。在职工提供服务的会计期间，本公司将应付的职工薪酬确认为负债，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

#### （十九）收入

##### 1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司从事燃气热水器、电热水器、抽油烟机、燃气灶具、消毒柜等产品的生产及销售。本公司产品销售收入确认的标准如下：

出口销售：根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续，并交付船运机构后确认产品销售收入。

经销商销售：根据合同约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品收入。

自营销售：自营销售按其当月实际销货清单确认收入。

## 2、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，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。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

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：

A、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。

B、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。

## 3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。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。

### （二十）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### （二十一）递延所得税资产/递延所得税负债

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

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。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法

获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，相应减记递延所得税资产的账面价值。

## （二十二）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期公司未发生主要会计政策变更事项。

### 2、会计估计变更

本报告期公司未发生主要会计估计变更事项。

## （二十三）前期会计差错更正

本报告期公司未发生重大前期差错更正。

## 三、税项

### （一）本公司及子公司适用的主要税种及税率

#### 1、流转税及附加税

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入(出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法)	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%

教育费附加	应纳流转税额	3%
-------	--------	----

## 2、企业所得税

公司名称	税率	备注
万和电气及下属境内子公司	25%	— —
万和国际（香港）有限公司	16.50%	香港利得税税率

## 3、房产税

房产税按照房产原值的70%为纳税基准，税率为1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为12%。

## 4、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

### （二）税收优惠

1、2008年12月16日本公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》，2008-2010年度享受15%的企业所得税优惠税率。

2、公司的子公司中山万和电器有限公司为生产性中外合资企业，2007年开始获利。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》可享受所得税“两免三减半”优惠。根据国发（2007）39号“国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”，原享受企业所得税“两免三减半”等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止。经中山市国家税务局“中际减字（2008）087号”文批准，免征该公司2007-2008年度的企业所得税，减半征收2009-2011年度的企业所得税即按照12.50%的优惠税率缴纳，同时免征该企业2007年度的地方所得税。

3、公司的子公司中山万和电器有限公司，经中山市地方税务局东风税务分局“中山地税东风字（2007）11号”文批复，对企业1#、2#、3#、4#厂房、厨房、厂区原值9,381,990.80元从2006年10月-2009年9月免征城市房地产税，对企业1#仓库原值2,023,352.10元从2007年9月-2010年8月免征城市房地产税。另外公司经中山市地方税务局“中山地税东风字（2008）18号”文批复，对企业3#厂房屋原值114,671.88元从2008年7月-2011年6月免征城市房地产税。

## 四、企业合并及合并财务报表

### （一）截至 2010 年 12 月 31 日止本公司的子公司基本情况

#### 1、通过投资设立或其他方式取得的子公司



子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
万和国际（香港）有限公司	全资子公司	香港	贸易	HKD2000 万	卢础其	进出口贸易

续表一

子公司名称（全称）	持股比例（%）		表决权比例（%）	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
万和国际（香港）有限公司	100	— —	100	HKD2000 万	— —	是

续表二

子公司名称（全称）	企业类型	组织机构代码	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
万和国际（香港）有限公司	贸易	— —	— —	— —	— —

## 2、同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称（全称）	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
中山万和电器有限公司	控股子公司	中山市	生产制造	USD2,300,000.00	卢楚鹏	生产经营户外烤炉、户外露营炉、壁炉、微波炉、采暖器、燃气灯、燃气换能器、消毒柜、小型冰箱、燃气灶、燃气焊接器、模具、电热水器及上述产品零配件（电镀工序及部分模具加工工序发外加工）。产

						品境内外销售。
佛山市高明万和电气有限公司	全资子公司	佛山市	生产制造	50,000,000.00	叶远璋	生产、销售电热水器、热泵热水器、消毒柜、抽油烟机、烟熏机、脱水机、干燥机、燃气炉具、燃气空调、烤炉、太阳能热水器及其他家用电器；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目须取得许可后方可经营。）
佛山市顺德万和电气配件有限公司	全资子公司	佛山市	生产制造	20,000,000.00	叶远璋	生产五金电器配件、电子配件、塑料配件（不含废旧塑料）、模具、其他电气配件。

续表一

子公司名称（全称）	持股比例（%）		表决权比例（%）	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
中山万和电器有限公司	75	—	75	9,674,973.18	— —	是
佛山市高明万和电气有限公司	100	—	100	89,536,200.00	— —	是
佛山市顺德万和电气配件有限公司	100	—	100	67,118,200.00	— —	是

续表二

子公司名称（全称）	企业类型	组织机构代码	少数股东	少数股东权益中用于冲减少数股东损	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

			权 益	益的金额	者权益中所享有份额后 的余额
中山万和电器有限公司	生产制 造	75289358-5	25%	— —	— —
佛山市高明万和电气有限公司	生产制 造	68240525-8	-	— —	— —
佛山市顺德万和电气配件有限公司	生产制 造	68243011-1	-	— —	— —

### (二) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

被投资单位名称	币种	主要财务报 表 项目	2010 年度折 算汇率	2009 年度折 算汇率	备注
万和国际（香港）有限公司	港币	资产类项目	0.85	0.88	资产负债表日汇率
万和国际（香港）有限公司	港币	负债类项目	0.85	0.88	资产负债表日汇率
万和国际（香港）有限公司	港币	实收资本	0.88	0.88	实际投入时汇率
万和国际（香港）有限公司	港币	损益类项目	0.87	0.88	月平均汇率

## 五、财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

#### (1) 货币资金明细：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	折算 率	人民币	原币	折算率	人民币
一、现金						
人民币	177,142.48	1.00	177,142.48	315,779.26	1.00	315,779.26
港币	681.00	0.85	662.27	681.10	0.88	598.07

美元	100.00	6.62	598.07	100.00	6.83	682.82
现金小计	— —	— —	178,402.82	— —	— —	317,060.15
二、银行存款						
人民币	19,031,955.78	1.00	19,031,955.78	47,271,615.24	1.00	47,375,989.85
港币	2,849,523.08	0.85	2,424,744.67	2,962,880.12	0.88	2,608,756.69
美元	260,843.96	6.62	1,727,491.29	1,139,001.12	6.83	7,777,327.45
欧元	0.01	9.00	0.09	9,792.32	9.80	95,936.34
银行存款小计	— —	— —	23,184,191.83	— —	— —	57,858,010.33
三、其他货币资金						
人民币	17,956,033.77	1.00	17,956,033.77	26,946,269.69	1.00	26,946,269.69
其他货币资金小计	17,956,033.77	1.00	17,956,033.77	26,946,269.69	1.00	26,946,269.69
合计	— —	— —	41,318,628.42	— —	— —	85,121,340.17

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日，存放于香港的银行存款为 2,849,523.08 港币，折合本位币 2,424,744.67 元。

(3) 截至 2010 年 12 月 31 日，其他货币资金中包含公司子公司中山万和电器有限公司银行承兑汇票保证金 1,747,649.91 元，公司子公司佛山市高明万和电气有限公司银行承兑汇票保证金 207,945.04 元对应的应付票据期限为 6 个月以上。除此以外，公司不存在其他质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

### (1) 明细情况

项目	年末账面余额	年初账面余额
----	--------	--------

项目	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	177,215,218.09	159,465,524.94
合计	177,215,218.09	159,465,524.94

(2)截至 2010 年 12 月 31 日,公司已质押的应收票据金额最大的前五项明细列示如下:

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
长沙通程控股股份有限公司	2010.09.09	2011.03.09	3,000,000.00	质押以开具银行承兑汇票
深圳市夏怡投资发展有限公司	2010.09.09	2011.03.09	2,880,000.00	质押以开具银行承兑汇票
江门市蓬江区爱华贸易有限公司	2010.12.08	2011.06.08	2,500,000.00	质押以开具银行承兑汇票
成都信一马科技有限责任公司	2010.12.08	2011.06.08	2,500,000.00	质押以开具银行承兑汇票
深圳市夏怡投资发展有限公司	20101118	20110518	3,000,000.00	短期借款质押
合计			13,880,000.00	

(3)截止 2010 年 12 月 31 日,公司已背书但尚未到期的票据金额最大的前五名列示如下:

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
广西信电贸易有限公司	2010.09.21	2011.03.21	3,270,000.00	银行承兑汇票
深圳市夏怡投资发展有限公司	2010.11.18	2011.05.18	3,000,000.00	银行承兑汇票
广州市中科五金交电有限公司	2010.09.25	2011.03.25	3,000,000.00	银行承兑汇票
安徽百大电器连锁有限公司	2010.08.30	2011.02.28	2,500,000.00	银行承兑汇票
深圳市夏怡投资发展有限公司	2010.09.20	2011.03.20	2,366,335.09	银行承兑汇票
合计			14,136,335.09	

### 3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的应收账款	106,000,253.07	69.02	5,300,012.65	5.00	100,700,240.42
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	—	—	—	—	—
其他不重大应收账款	47,578,984.62	30.98	2,818,420.14	5.92	44,760,564.48
合计	153,579,237.69	100.00	8,118,432.79	5.29	145,460,804.90

类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的应收账款	64,851,963.40	50.59	3,242,598.17	5.00	61,609,365.23
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	—	—	—	—	—
其他不重大应收账款	63,330,818.90	49.41	4,094,075.61	6.46	59,236,743.29
合计	128,182,782.30	100.00	7,336,673.78	5.72	120,846,108.52

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	20,684,859.60	6.62	136,989,619.67	13,653,940.68	6.83	93,232,281.87
合计	— —	— —	136,989,619.67	— —	— —	93,232,281.87

(2) 应收账款按账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	149,482,263.59	97.34	7,474,113.17	142,008,150.42
1 至 2 年	3,980,384.10	2.59	597,057.62	3,383,326.48
2 至 3 年	99,040.00	0.06	29,712.00	69,328.00
3 年以上	17,550.00	0.01	17,550.00	— —
合计	153,579,237.69	100.00	8,118,432.79	145,460,804.90

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	122,457,190.19	95.53	6,122,977.43	116,334,212.76
1 至 2 年	3,359,875.20	2.62	503,981.28	2,855,893.92
2 至 3 年	2,365,716.91	1.85	709,715.07	1,656,001.84
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	128,182,782.30	100.00	7,336,673.78	120,846,108.52

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	应收账款金额	坏账准备金额	计提比例 (%)	理由
UNIVERSALCO. FOREENGINEERING INDUSTRIES (开罗-环球燃气具公司)	41,924,804.06	2,096,240.20	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
C01The Coleman Company. Inc	18,082,904.	904,145.24	5.00	未发现明显减值

(美国高门户外娱乐器材公司)	72			迹象,按账龄计提坏账准备
Weber-Stephen Products Co.	17,448,301.05	872,415.05	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
SILK PLANET TRADING L.L.C. (艾萨蒂斯公司)(W02)	11,306,406.89	565,320.34	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
INDUSTRIAS HACEB S.A (哥伦比亚--哈赛公司)(Y08)	6,065,531.06	303,276.55	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
Z01Application Des Gaz (法国盖世燃气用具公司)	5,877,387.10	293,869.36	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
MGB Metro Group Buying HK Limited Cindy	5,294,918.19	264,745.91	5.00	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
合计	106,000,253.07	5,300,012.65		

(4) 本报告期内公司实际核销应收账款情况: 2010 年度实际核销坏账准备 469,658.73 元; 2009 年度实际核销坏账准备 37,112.72 元。

(5) 本报告期内, 公司无持有 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日应收账款前 5 名列示如下:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
UNIVERSALCO. FORENGINEERINGINDUSTRIES (开罗-环球燃气具公司)	客户	41,924,804.06	1 年以内	27.30
C01The Coleman Company. Inc	客户	18,082,904.72	1 年以内	11.77



(美国高门户外娱乐器材公司)				
Weber-Stephen Products Co.	客户	17,448,301.05	1年以内	11.36
SILK PLANET TRADING L.L.C. (艾萨蒂斯公司)	客户	11,306,406.89	1年以内	7.36
INDUSTRIAS HACEB S.A (哥伦比亚--哈赛公司)	客户	6,065,531.06	1年以内	3.95
合计		94,827,947.78		61.74

(7) 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司不存在应收关联方款项情况。

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账龄	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	60,020,547.39	98.89	23,372,768.91	96.16
1 至 2 年	498,734.62	0.82	515,148.74	2.12
2 至 3 年	175,212.57	0.29	418,016.64	1.72
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	60,694,494.58	100.00	24,305,934.29	100.00

其中外币列示如下:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	242,696.24	6.62	1,607,304.38	215,465.16	6.83	1,471,239.20
欧元	34,229.14	8.27	301,438.92	39,117.85	9.80	383,241.49
合计	— —	— —	1,908,743.30	— —	— —	1,854,480.69

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
湛江市德益贸易有限公司	供应商	2,943,585.	4.85	1 年以	货款

		00		内	
格兰富水泵(上海)有限公司	供应商	2,030,303.92	3.35	1 年以内	货款
福禄(苏州)新型材料有限公司	供应商	1,599,998.47	2.64	1 年以内	货款
西特(上海)贸易有限公司	供应商	1,433,231.89	2.36	1 年以内	货款
深圳市大族激光科技股份有限公司	供应商	1,411,250.00	2.33	1 年以内	货款
合计		9,418,369.28	15.53		

(3) 本报告期内公司无预付持有 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司无预付其他关联方款项。

(5) 年末账面余额比年初账面余额增长 149.71%, 主要由于公司进行业务扩产增加模具和设备投入。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大其他应收款	16,994,398.84	100.00	994,650.00	5.85	15,999,748.84
合计	16,994,398.84	100.00	994,650.00	5.85	15,999,748.84

	8.84		0		.84
--	------	--	---	--	-----

类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大其他应收款	8,674,898.93	100.00	3,813,944.90	43.97	4,860,954.03
合计	8,674,898.93	100.00	3,813,944.90	43.97	4,860,954.03

其中外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	— —	— —	— —	1,160.00	6.83	7,920.71
合计	— —	— —	— —	1,160.00	6.83	7,920.71

(2) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	15,719,739.88	92.50	785,986.99	14,933,752.89
1 至 2 年	1,158,231.20	6.82	173,734.68	984,496.52
2 至 3 年	116,427.76	0.68	34,928.33	81,499.43
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	16,994,398.84	100.00	994,650.00	15,999,748.84

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,467,456.45	53.53	223,372.82	4,244,083.63
1 至 2 年	639,507.18	10.94	95,926.08	543,581.10
2 至 3 年	104,699.00	1.05	31,409.70	73,289.30
3 年以上	3,463,236.30	34.48	3,463,236.30	— —
合计	8,674,898.93	100.00	3,813,944.90	4,860,954.03

(3) 本报告期内公司实际核销应收账款情况：2010 年度实际核销坏账准备 14,000.00 元。

(4) 本报告期内公司无持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 本报告期内公司无应收其他关联方欠款。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
应收出口退税款	出口退税款	非关联方	6,885,229.73	1 年以内	40.51
昌荣传媒有限公司	广告款	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	5.88
中国工商银行股份有限公司北京市分行资产托管专户	保证金	非关联方	900,000.00	1 年以内	5.30
中国大地财产保险股份有限公司佛山市顺德支公司	保证金	非关联方	679,860.00	1 年以内	4.00
上海多环油烟净化设备有限公司	保证金	非关联方	390,000.00	1 年以内	2.29
合计			9,855,089.73		57.98

(7) 2010 年 12 月 31 日余额比 2009 年 12 月 31 日增加 95.90%，主要系 2010 年度出口销售增加从而期末增加应收出口退税款 6,885,229.73 元。

## 6、存货

## (1) 存货分类

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	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	129,447,429.25	73,576.78	129,373,852.47	108,959,921.66	149,980.58	108,809,941.08
在产品	66,668,855.50	—	66,668,855.50	42,818,044.21	—	42,818,044.21
库存商品	212,958,245.72	365,133.71	212,593,112.01	136,708,641.62	5,783.02	136,702,858.60
发出商品	168,619.54	—	168,619.54	2,424,986.28	—	2,424,986.28
低值易耗品	1,033,198.18	—	1,033,198.18	767,726.57	10,269.12	757,457.45
合计	410,276,348.19	438,710.49	409,837,637.70	291,679,320.34	166,032.72	291,513,287.62

## (2) 各项存货跌价准备的增减变动情况

存货种类	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		年末账面余额
			转回	转销	
原材料	149,980.58	71,143.16	—	147,546.96	73,576.78
低值易耗品	10,269.12	—	—	10,269.12	—
库存商品	5,783.02	365,133.71	—	5,783.02	365,133.71
合计	166,032.72	436,276.87	—	163,599.10	438,710.49

(3) 存货跌价准备计提依据与转回情况：存货跌价准备按账面价值与可变现净值孰低计提，报告期内公司无存货跌价准备转回。

(4) 期末存货余额比期初余额增加 40.66%，主要系公司预计 1 月份销售需求较大从而增加存货储备。

## 7、长期股权投资

### (1) 被投资单位基本情况

被投资	投资	核算	注	业务	本	本企业
-----	----	----	---	----	---	-----

单位名称	性质	方法	册 地 址	范围	持 股 比 例	在 被投资 单位 表决权 比例
佛山市顺德区德和恒信投资管理 有限公司	对联营企 业投资	权益 法	佛山 顺德	对公司投资的房产管理 服务；物业管理	25%	25%

(2) 明细情况:

被投资单位名称	账面余额					减值 准备 期末 余额	账面 价值
	初始金 额	年初账面 余额	本期 增减 变动 情况	其中：从被投 资单位分得 的现金红利	2010-12 -31		
佛山市顺德区德和恒信投资 管理有限公司	5,000,00 0.00	4,967,58 2.99	984.2 6	— —	4,968,56 7.25	—	4,968,56 7.25

(3) 长期股权投资本期未计提减值准备，本期无现金分红。

## 8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产分类情况

项目	年初账面余 额	本期增加	本期减少	年末账面余 额
一、固定资产原值合计	329,343,043.09	50,671,216.63	1,991,427.1 1	378,022,832.61
房屋及建筑物	187,695,864.53	5,855,736.80	— —	193,551,601.33
机器设备	116,219,930.97	37,493,053.78	1,952,694.3 7	151,760,290.38
运输工具	9,821,428.76	787,243.70	10,437.36	10,598,235.10
电子设备	7,518,885.40	4,384,788.59	— —	11,903,673.99
其他设备	8,086,933.43	2,150,393.76	28,295.38	10,209,031.81

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
二、累计折旧合计	58,124,099.95	29,353,994.39	219,573.76	87,258,520.58
房屋及建筑物	22,713,254.63	10,739,038.18	— —	33,452,292.81
机器设备	24,606,259.84	13,783,194.21	211,706.36	38,177,747.69
运输工具	3,902,743.28	1,909,639.98	— —	5,812,383.26
电子设备	2,896,217.35	1,573,404.94	7,867.40	4,461,754.89
其他设备	4,005,624.85	1,348,717.08	— —	5,354,341.93
三、固定资产账面价净值合计	271,218,943.14	— —	— —	290,764,312.03
房屋及建筑物	164,982,609.90	— —	— —	160,099,308.52
机器设备	91,613,671.13	— —	— —	113,582,542.69
运输工具	5,918,685.48	— —	— —	4,785,851.84
电子设备	4,622,668.05	— —	— —	7,441,919.10
其他设备	4,081,308.58	— —	— —	4,854,689.88
四、固定资产减值准备合计	— —	— —	— —	— —
房屋及建筑物	— —	— —	— —	— —
机器设备	— —	— —	— —	— —
运输工具	— —	— —	— —	— —
电子设备	— —	— —	— —	— —
其他设备	— —	— —	— —	— —
五、固定资产账面价值合计	271,218,943.14	— —	— —	290,764,312.03
房屋及建筑物	164,982,609.90	— —	— —	160,099,308.52
机器设备	91,613,671.13	— —	— —	113,582,542.69
运输工具	5,918,685.48	— —	— —	4,785,851.84
电子设备	4,622,668.05	— —	— —	7,441,919.10
其他设备	4,081,308.58	— —	— —	4,854,689.88

(2) 2010 年度计提的折旧为 29,353,994.39 元; 2009 年度计提的折旧为 24,652,156.76 元

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司不存在闲置及未办妥产权书的固定资产。

(4) 2010 年度, 公司由在建工程转入固定资产的金额为 332,430.00 元。

(5) 截至 2010 年 12 月 31 日, 公司无用于抵押、担保固定资产的情况。

## 9、在建工程

### (1) 明细情况

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
新电气试验楼	5,034,557.79	— —	5,034,557.79	117,228.40	— —	117,228.40
新电气新电房	129,055.00	— —	129,055.00	— —	— —	— —
新电气实验大楼恒温 k系统	283,341.75	— —	283,341.75	— —	— —	— —
新电气阀芯斜度精车 专用机及阀体斜度精 车专用机	25,598.65	— —	25,598.65	— —	— —	— —
新电气标准能效测试 台	56,886.50	— —	56,886.50	— —	— —	— —
新明万和宿舍二	3,182,900.00	— —	3,182,900.00	— —	— —	— —
新明万和北区厂房二	6,900,913.70	— —	6,900,913.70	— —	— —	— —
新明万和综合厂房	6,095,179.92	— —	6,095,179.92	— —	— —	— —
合计	21,708,433.31	— —	21,708,433.31	117,228.40	— —	117,228.40

### (2) 在建工程项目变动情况

工程名称	年初账面余额		本年增加额		本年减少额	
	金额	其中: 利息 资本化	金额	其中: 利息 资本化	金额	其中: 转固 定资产
新电气试验楼	117,228.40	— —	4,917,329.39	— —	— —	— —



新电气新电房	— —	— —	129,055.00	— —	— —	— —
新电气实验大楼恒温水系统	— —	— —	283,341.75	— —	— —	— —
新电气阀芯斜度精车专用机及阀体斜度精车专用机	— —	— —	25,598.65	— —	— —	— —
新电气标准能效测试台	— —	— —	56,886.50	— —	— —	— —
高明万和废水处理池	— —	— —	332,430.00	— —	332,430.00	332,430.00
高明万和宿舍二	— —	— —	3,182,900.00	— —	— —	— —
高明万和北区厂房二	— —	— —	6,900,913.70	— —	— —	— —
高明万和综合厂房	— —	— —	6,095,179.92	— —	— —	— —
合计	117,228.40	— —	21,923,634.91	— —	332,430.00	332,430.00

(续上表)

工程名称	年末账面余额		预算金额	工程投入占预算比例 (%)	资金来源
	金额	其中：利息资本化			
新电气试验楼	5,034,557.79	— —	3,500,000.00	143.84	自筹
新电气新电房	129,055.00	— —	129,055.00	100.00	自筹
新电气实验大楼恒温水系统	283,341.75	— —	390,000.00	72.65	自筹
新电气阀芯斜度精车专用机及阀体斜度精车专用机	25,598.65	— —	540,000.00	4.74	自筹
新电气标准能效测试台	56,886.50	— —	1,200,000.00	4.74	自筹
高明万和废水处理池	— —	— —	510,000.00	65.18	自筹
高明万和宿舍二	3,182,900.00	— —	5,378,000.00	59.18	自筹
高明万和北区厂房二	6,900,913.70	— —	5,750,000.00	120.02	自筹

高明万和综合厂房	6,095,179.92	— —	7,860,000.00	77.55	自筹
合计	21,708,433.31	— —	23,127,055.00	93.87	

## 10、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
一、账面原值合计	125,365,813.04	2,385,110.73	— —	127,750,923.77
土地使用权	122,931,751.50	1,427,999.61	— —	124,359,751.11
软件	1,871,150.54	957,111.12	— —	2,828,261.66
商标及专利	562,911.00	— —	— —	562,911.00
二、累计摊销合计	3,939,803.60	3,141,376.79	— —	7,081,180.39
土地使用权	3,451,713.64	2,840,689.20	— —	6,292,402.84
软件	405,701.99	244,396.40	— —	650,098.39
商标及专利	82,387.97	56,291.19	— —	138,679.16
三、无形资产账面净值合计	121,426,009.44	— —	— —	120,669,743.38
土地使用权	119,480,037.86	— —	— —	118,067,348.27
软件	1,465,448.55	— —	— —	2,178,163.27
商标及专利	480,523.03	— —	— —	424,231.84
四、减值准备合计	— —	— —	— —	— —
土地使用权	— —	— —	— —	— —
软件	— —	— —	— —	— —
商标及专利	— —	— —	— —	— —
五、无形资产账面价值合计	121,426,009.44	— —	— —	120,669,743.38
土地使用权	119,480,037.86	— —	— —	118,067,348.27
软件	1,465,448.55	— —	— —	2,178,163.27
商标及专利	480,523.03	— —	— —	424,231.84

### (2) 土地使用权明细情况

土地使用权证号	地址	面积 (M <sup>2</sup> )	原值 (元)	使用期限
佛高国用 (2008) 第 0800001 号	佛山市高明区更合镇更合大道 185、187 号	180,926.90	34,255,500.00	2008.12—2045.03
粤房地证字第 C6776599 号	佛山市顺德区容桂街道办事处红旗居委会红旗中路 80 号	46,824.60	24,348,800.00	2008.12—2051.05
粤房地权证佛字第 0300078531 号	佛山市顺德区容桂街道办事处高黎居委会顺德高新区 (容桂) 建业中路 11 号	46,467.58	8,996,129.00	2004.05—2054.05
粤房地权证佛字第 0300078532 号	佛山市顺德区容桂街道办事处高黎居委会顺德高新区 (容桂) 建业中路 13 号	49,533.13	3,992,861.00	2004.05—2054.05
中府国用 (2008) 第 031471 号	中山市东凤镇同安村广珠路段	61,453.90	2,374,756.00	2003.12—2053.12
中府国用 (2003) 第 031954 号	中山市东凤镇同安村	30,936.40	1,363,718.50	2003.12—2053.12
佛高国用 (2010) 第 0600214 号	佛山市高明区杨和镇 (人和) 杨西大道东侧 (A 地块)	233,333.27	49,027,986.61	2009.12—2059.12
合计		649,475.78	124,359,751.11	

(3) 截至2010年12月31日, 公司无用于抵押、担保的无形资产。

### 11、长期待摊费用

项 目	年初账面余额	本期增加	本期摊销	其他减少	年末账面余额
模具	11,069,062.58	8,971,769.30	7,310,975.35	—	12,729,856.53
合计	11,069,062.58	8,971,769.30	7,310,975.35	—	12,729,856.53

### 12、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

未互抵的递延所得税资产和递延所得税负债明细列示如下:

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,551,793.28	1,551,360.38	11,316,651.40	1,658,777.15
合计	9,551,793.28	1,551,360.38	11,316,651.40	1,658,777.15

(2) 本报告期公司不存在未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损。

### 13、资产减值准备

(1) 本年度

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	11,150,618.68	1,361,616.11	2,915,493.27	483,658.73	9,113,082.79
存货跌价准备	166,032.72	436,276.87	—	163,599.10	438,710.49
合计	11,316,651.40	1,797,892.98	2,915,493.27	647,257.83	9,551,793.28

(2) 上年度

项目	2008-12-31	本期计提额	本期减少额		2009-12-31
			转回	转销	
坏账准备	8,921,604.17	2,266,127.23	—	37,112.72	11,150,618.68
存货跌价准备	291,796.73	163,599.10	42,336.04	247,027.09	166,032.72
合计	9,213,400.90	2,429,726.33	42,336.04	284,139.81	11,316,651.40

### 14、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产明细如下：

所有权受到限制的资产类别	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额	资产所有权受限的原因

应收票据	— —	15,000,000.00	— —	15,000,000.00	短期借款质押
应收票据	— —	12,580,000.00	— —	12,580,000.00	质押以开具银行承兑汇票
合计	— —	27,580,000.00	— —	27,580,000.00	

## 15、短期借款

### (1) 短期借款分类：

借款类别	年末账面余额	年初账面余额	备注
信用借款	— —	— —	
质押借款	13,500,000.00	— —	应收票据质押
保证借款	— —	30,000,000.00	
合计	13,500,000.00	30,000,000.00	

(2) 2010 年 12 月 31 日短期借款比 2009 年 12 月 31 日减少 55%，主要系本期归还已到期的短期借款。

## 16、应付票据

种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	82,707,943.22	68,772,095.17
合计	82,707,943.22	68,772,095.17

(1) 截止 2010 年 12 月 31 日公司无应付持 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(2) 公司下一会计期间将到期的金额为 82,707,943.22 元。

## 17、应付账款

### (1) 明细情况

账龄	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	426,831,437.03	99.57	357,996,784.23	99.72
1—2 年	1,825,984.85	0.43	860,198.79	0.24
2—3 年	18,784.02	— —	50,019.50	0.02
3 年以上	— —	— —	81,589.32	0.02
合计	428,676,205.90	100.00	358,988,591.84	100.00

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日止, 账龄超过一年的大额应付账款的明细如下:

供应商	金额	性质或内容	未偿还的原因
广东威博电器有限公司	282,277.28	货款	暂未结算
佛山市顺德区欧宁电器有限公司	237,606.85	货款	暂未结算
东莞市络斯五金有限公司	166,933.15	货款	暂未结算
苏州中田电子有限公司	112,510.14	货款	暂未结算
宁波光隆兴业电子有限公司	109,319.71	货款	暂未结算
合计	908,647.13		

(3) 本报告期内公司应付持 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或其他关联方的款项情况

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
佛山市顺德区聚龙实业有限公司	— —	66,106.27
合计	— —	66,106.27

注: 关联方与本公司关系详见附注六关联方关系及其交易

## 18、预收款项

账龄	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	109,446,987.22	99.13	131,734,689.24	96.13
1—2 年	821,020.70	0.74	2,432,293.73	1.78
2—3 年	144,852.34	0.13	2,865,655.44	2.09
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	110,412,860.26	100.00	137,032,638.41	100.00

其中外币列示如下:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	827,247.84	6.62	5,478,614.28	829,898.80	6.83	5,666,715.00
欧元	— —	— —	— —	240.00	9.80	2,351.30
合计	— —	— —	5,478,614.28	— —	— —	5,669,066.30

- (1) 本报告期内公司无预收持5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。
- (2) 本报告期内公司无预收其他关联方款项。
- (3) 截至 2010 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额预收账款的明细如下：

供应商	金额	性质或内容	未偿还的原因
CONTRACTORS SUPPLY CLUB LLC（工程俱乐部）	257,743.30	货款	未结算
合计	257,743.30		

### 19、应付职工薪酬

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	年末账面余额
一、工资(含奖金、津贴和补贴)	14,364,636.01	149,918,865.39	145,216,952.33	19,066,549.07
二、职工福利费	— —	1,137,760.59	1,137,760.59	— —
三、社会保险费	— —	13,679,051.76	13,679,051.76	— —
其中：1、医疗保险费	— —	5,280,471.87	5,280,471.87	— —
2、基本养老保险费	— —	7,119,644.84	7,119,644.84	— —
3、失业保险费	— —	378,800.06	378,800.06	— —
4、工伤保险费	— —	781,211.25	781,211.25	— —
5、生育保险费	— —	118,923.74	118,923.74	— —
四、工会经费和职工教育经费	808,101.08	3,244,435.97	3,726,683.73	325,853.32
五、因解除劳动关系给予的补偿	179,140.50	79,246.00	258,386.50	— —
合计	15,351,877	168,059,359	164,018,834.	19,392,402.

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	年末账面余额
	.59	.71	91	39

期末应付职工薪酬预计发放时间及金额为:2011年1月份发放工资(含奖金、津贴和补贴)金额 1906 万元。

## 20、应交税费

项目	年末账面余额	年初账面余额
应交增值税	-12,886,381.25	-8,052,703.44
应交所得税	11,302,671.86	10,399,507.13
应交个人所得税	670,845.59	926,924.47
房产税	1,259,225.89	1,040,098.71
城建税	429,278.88	962,534.94
教育费附加	183,976.66	412,515.09
土地使用税	736,394.04	505,418.04
堤围费	336,764.97	194,505.56
印花税	33,916.37	— —
合计	2,066,693.01	6,388,800.50

(1) 本公司适用的主要税种的税率情况详见本附注五所述。

(2) 2010年12月31日应交税费余额比2009年12月31日减少67.65%，主要系公司2010年底增加材料采购可供抵扣进项税增大所致。

## 21、其他应付款

账龄	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	33,434,875.45	80.22	66,586,883.47	89.02
1—2年	4,670,739.94	11.21	5,998,453.84	10.93
2—3年	3,573,133.37	8.57	36,098.00	0.05
3年以上	— —	— —	— —	— —
合计	41,678,748.76	100.00	72,621,435.31	100.00

其中外币列示如下:



项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	— —	— —	— —	111, 158. 8	6. 83	759, 014. 66
				2		
合计	— —	— —	— —	111, 158. 8	6. 83	759, 014. 66
				2		

## (1) 本报告期内公司应付持股 5% (含 5%) 股东及其他关联方的款项

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
佛山市金志实业有限公司	— —	50, 000. 00
合计	— —	50, 000. 00

## (2) 账龄超过一年的大额其他应付款主要为应付供应商的质保金

项目	年末账面余额	性质或内容
东莞市南城南方物流有限公司	300, 000. 00	质保金
阿诗丹顿电气 (中山) 有限公司	300, 000. 00	质保金
奉新县长江汽车货配运输有限责任公司	300, 000. 00	质保金
佛山市顺德区均安镇凌沿长兴电器厂	293, 462. 77	质保金
贵州月华广告策划有限公司	246, 000. 00	质保金
合计	1, 439, 462. 77	

## (3) 截至 2010 年 12 月 31 日, 金额较大的其他应付款情况如下:

债权人名称	余额	性质或内容
上海润图展示设计有限公司	3, 000, 000. 00	设计费
鹰潭龙虎山信诚雅本物流服务有限公司	1, 217, 381. 00	运输费
深圳市灵感广告有限公司	1, 147, 064. 40	专柜制作费
北京高雅鑫装饰有限公司	1, 081, 863. 00	专柜制作费
鹰潭市金路顺通运输有限公司	991, 291. 64	运输费
合计	7, 437, 600. 04	

(5) 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日账面余额减少 42. 61%, 主要系 2009 年 12 月 31 日期

末公司尚未支付的广告费及市场费用较大，而该款项已在2010年度支付。

## 22、其他流动负债

(1) 其他流动负债明细如下：

项 目	年末账面余 额	年初账面余额
预提费用-电费	841,389.54	659,844.08
预提费用-水费	40,538.42	78,239.16
预提费用-印花税	79,950.00	669,582.10
合计	961,877.96	1,407,665.34

## 23、股本

(1) 公司股本情况：

股东明细	年末账面余额	年初账面余额
广东万和集团有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00
卢础其	33,075,000.00	33,075,000.00
卢楚隆	18,375,000.00	18,375,000.00
卢楚鹏	11,025,000.00	11,025,000.00
叶远璋	11,025,000.00	11,025,000.00
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00

(2) 本年度公司股本未发生增减变动。

## 24、资本公积

(1) 明细情况

项目	年末账面余额	年初账面余额
	131,391,933.23	131,391,933.23
合计	131,391,933.23	131,391,933.23

(2) 本年度公司资本公积未发生增减变动。

## 25、盈余公积

## (1) 明细情况

项目	年末账面余额	年初账面余额
	16,560,872.56	5,952,801.88
	— —	— —
合计	16,560,872.56	5,952,801.88

## (2) 2010 年度增减变动情况

	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	年末账面余额
	5,952,801.88	10,608,070.68	— —	16,560,872.56
	— —	— —	— —	— —

	5,952,801.88	10,608,070.68	— —	16,560,872.56

## 26、未分配利润

### (1) 明细情况

项目	年末账面余额	年初账面余额
调整前上年年末未分配利润	105,902,007.02	61,318,006.64
调整年初未分配利润合计数(调减“-”)	20,139.96	— —
调整后本年年初未分配利润	105,922,146.98	61,318,006.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,869,380.88	125,792,425.25
加：其他转入	— —	— —
减：提取法定盈余公积	10,608,070.68	8,295,014.12
提取职工奖励及福利基金	— —	— —
提取储备基金	— —	— —
提取企业发展基金	— —	— —
提取任意盈余公积	— —	— —
应付普通股股利	— —	— —
转作股本的普通股股利	— —	72,913,410.75
利润分配的其他	— —	— —
期末未分配利润	281,183,457.18	105,902,007.02

(2) 转作股本的普通股股利 2009 年度发生额为根据广东万和新电气有限公司 2009 年 5 月 31 日经审计的净资产 281,391,933.23 元按照 1: 0.5331 的比例折股，未折股部分的累积未分配利润 72,913,410.75 元作为股本溢价转入资本公积。

(3) 根据公司 2010 年 2 月 1 日董事会一届五次会议决议，公司股票本次申请发行上市完成后，截止 2009 年底未分配的滚存利润及 2010 年 1 月 1 日以后产生的利润将由新老股东共享。

## 27、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、成本明细如下：

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

营业收入	2,293,074,183.06	1,733,655,071.51
主营业务收入	2,223,501,108.25	1,699,536,829.91
其他业务收入	69,573,074.81	34,118,241.60
营业成本	1,646,935,126.65	1,223,149,540.98
主营业务成本	1,610,890,452.72	1,210,674,265.37
其他业务成本	36,044,673.93	12,475,275.61

(2) 主营业务收入、成本按产品性质明细如下:

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
燃气热水器	866,131,574.54	583,750,617.07	718,763,479.90	461,000,681.16
电热水器	225,473,507.33	175,943,329.00	114,456,037.90	86,053,096.99
热泵热水器	2,395,181.15	1,582,068.64	225,737.07	354,250.55
太阳能热水器	1,676,036.28	1,472,104.03	421,948.87	269,857.86
灶具	175,317,267.45	118,675,895.78	150,197,284.84	105,435,744.61
烤炉	234,899,172.84	197,427,476.42	159,040,012.71	135,442,887.63
抽油烟机	196,958,419.81	146,733,267.09	141,962,934.59	103,346,062.31
消毒柜	88,950,557.75	64,851,846.88	99,095,444.37	77,009,437.51
壁挂炉	142,325,364.81	107,075,976.99	86,091,088.06	63,390,726.32
配件及散件	191,121,013.72	137,105,911.30	180,242,442.20	136,916,182.75
其他	98,253,012.57	76,271,959.52	49,040,419.40	41,455,337.68
合计	2,223,501,108.25	1,610,890,452.72	1,699,536,829.91	1,210,674,265.37
	5	2	1	7

(3) 主营业务收入、成本按地区分列如下

区域	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	1,544,389,519.92	1,049,532,735.19	1,248,800,613.75	849,225,895.84
出口销售	679,111,588.33	561,357,717.53	450,736,216.16	361,448,369.53

	2, 223, 501, 108. 2	1, 610, 890, 452. 7	1, 699, 536, 829. 9	1, 210, 674, 265. 3
合计	5	2	1	7

## (4) 本公司前五名客户销售情况

## A、2010 年度

客户名称	本年发生额	占公司全部营业收入的比例%
TheColemanCompany. Inc (美国高门户外娱乐器材公司)	215, 397, 494. 87	9. 39
UNIVERSALCO. FORENGINEERINGINDUSTRIES(开罗-环球燃气具公司)	112, 780, 027. 96	4. 92
深圳市夏怡投资发展有限公司	69, 207, 724. 60	3. 02
Z01ApplicationDesGaz(法国盖世燃气用具公司)	55, 969, 456. 03	2. 44
广州市中科五金交电有限公司	42, 147, 554. 72	1. 84
合计	495, 502, 258. 18	21. 61

## B、2009 年度

客户名称	上年发生额	占公司全部营业收入的比例%
美国高门户外娱乐器材公司	133, 464, 107. 32	7. 70
UNIVERSALCO. FORENGINEERINGINDUSTRIES(开罗-环球燃气具公司)	90, 027, 895. 77	5. 19
深圳市夏怡投资发展有限公司	46, 876, 928. 11	2. 70
Weber-Stephen Products Co.	42, 701, 380. 04	2. 46
广州市中科五金交电有限公司	42, 088, 422. 97	2. 43
合计	355, 158, 734. 21	20. 48

## 28、营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

税种	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	6,905,499.12	7,157,213.96
教育费附加	2,959,499.52	3,067,377.51
营业税	8,418.88	—
合计	9,873,417.52	10,224,591.47

### 29、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
市场费用	102,109,267.25	98,116,681.06
运杂费	53,079,790.07	43,340,889.23
广告宣传费	35,602,274.83	38,124,408.66
售后服务费	44,844,174.24	44,352,805.34
职工薪酬	30,872,321.31	27,921,016.82
差旅费	8,475,166.13	6,760,209.26
业务招待费	4,798,150.32	3,851,464.80
其他	11,801,689.89	13,071,766.58
合计	291,582,834.04	275,539,241.75

### 30、管理费用

#### (1) 明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	49,365,871.70	31,534,107.44
折旧费	8,068,784.91	5,370,106.40
无形资产摊销	3,353,566.79	2,077,839.29
税费	7,438,923.13	6,672,649.71
低值易耗品摊销	6,250,284.90	2,944,628.81
业务招待费	1,606,150.57	871,520.81
差旅费	1,265,768.49	682,647.85
维修费	1,152,900.96	1,460,778.78
技术开发费	4,859,477.64	1,195,570.70
其他	19,030,634.00	6,319,550.57

合计	102,392,363.09	59,129,400.36
----	----------------	---------------

(2) 本期管理费用比上期增加 73.17%，主要由于员工薪酬增加，另公司业务增加、扩大研发力度等因素导致费用相应增长。

### 31、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,975,454.74	6,776,960.69
减：利息收入	776,285.95	1,838,504.85
汇兑损益	5,798,443.02	583,096.50
手续费及其他	966,196.31	657,862.35
合计	7,963,808.12	6,179,414.69

### 32、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-1,553,877.16	2,266,127.23
存货跌价损失	436,276.87	121,263.06
合计	-1,117,600.29	2,387,390.29

### 33、投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	984.26	-32,417.01
其他投资收益	— —	— —
合计	984.26	-32,417.01

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期增增减变动原因
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	984.26	-32,417.01	该公司存款利息收入实现盈



			利
合计	984.26	-32,417.01	

注：本期投资收益为按照公司 25% 的持股比例确认的占被投资单位本期净利润金额。

### 34、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益金额
补贴收入	1,703,380.82	4,731,526.80	1,703,380.82
其他补助	755,419.19	278,086.00	755,419.19
违约金收入	2,060,518.84	760,156.92	2,060,518.84
保险公司赔偿	1,538,803.00	412,500.00	1,538,803.00
其他	2,458,463.08	415,927.39	2,458,463.08
合计	8,516,584.93	6,598,197.11	8,516,584.93

补贴收入明细如下：

项目	本年发生额	上年发生额
顺德区财政局“中小企业发展专项资金(技术改造项目)	— —	600,000.00
容桂街道办技术创新奖	— —	55,000.00
容桂街道办创名牌奖	— —	50,000.00
容桂街道办总部企业奖	— —	30,000.00
容桂街道办十大纳税奖	— —	30,000.00
容桂街道办销售突破奖	— —	50,000.00
容桂街道办销售进步奖	— —	50,000.00
容桂街道办标准化推进奖	— —	50,000.00
顺德区财政局 2007 年度外贸进出口奖励专项资金	— —	50,000.00
佛山市顺德区科学技术局知识产权专项经费(08 年专利资助及奖励)	— —	6,000.00
佛山市顺德区经济贸易局 08 年顺德科技经费补贴	— —	300,000.00
顺德经贸局(第九届空调产品与技术博览会场地补贴费)	— —	25,000.00

项目	本年发生额	上年发生额
顺德区质量技术监督局 08 年标准化战略资助资金	— —	50,000.00
顺德区经贸局第二届环保技术应用展会补贴款	— —	4,950.00
顺德区科技局 08 年知识产权专项扶持项目经费	— —	200,000.00
顺德区科技局企业知识产权项目扶持经费	— —	50,000.00
顺德区财政局外经贸发展专项资金(佛财密 2009,6 号)款	— —	83,090.00
顺德区财政局 09 年第一批产业技术与开发资金款,	— —	500,000.00
容桂经发办<第二届中国(顺德)工业设计创意博览会展位费补贴款	— —	18,000.00
佛山安全生产监督管理局安全保护措施安装补贴款,	— —	10,400.00
佛山市顺德区人力资源和社会保障局支付困难企业社会保险补贴	— —	1,920,000.00
佛山市顺德区财政局 2008 年度出口企业国际市场开拓资金	— —	62,500.00
佛山市顺德区经济促进局(顺德区企业国际市场开拓资金区重点项目经费)	— —	5,000.00
顺德区 08 年专利资助(重大科技创新产业化专项)款	— —	53,600.00
安生生产管理监督局拨付扶助款	— —	27,800.00
高明财政局拨付企业职工培训扶持补贴款	— —	400,186.80
纳税大户奖	— —	30,000.00
社保局安全生产奖励	— —	20,000.00
顺德区财税局 09 年经济科技发展专项资金(技术改造创新项目)	200,000.00	— —
佛山市顺德区瑞德电子实业公司转 09 年佛山市经济发展专项资金(信息技术部份)项目资金	55,000.00	— —
佛山市顺德区容桂街道办事处标准化推进奖, 据 0002932	20,000.00	— —
佛山市顺德区容桂街道办事处技术创新奖(获国家发明专利授权 4 项奖)	20,000.00	— —
佛山市顺德区容桂街道办事处技术创新奖(规模化养殖保育用沼气取暖设备的研制与产业化项目)	10,000.00	— —
佛山市顺德区容桂街道办事处十大纳税户奖	30,000.00	— —

项目	本年发生额	上年发生额
容桂街道人力资源和社会保障局“大学生就业实践基地补助款”	19,800.00	— —
佛山市顺德区财税局“2009 年佛山市走出去(开拓国际市场第一批)资金”	65,000.00	— —
顺德阳区经济促进局退回 107 届广交会展位配置费	18,315.00	— —
佛山市顺德区财税局拨“2009 年度广东省保持外贸稳定发展(境外营销网络建设)资金	500,000.00	— —
顺德区经促局“节能环保和新能源”展览会经费	6,600.00	— —
佛山市对口支援地震灾区水磨镇恢复重建项目代建管理中心汇“佛山一条街活动”补偿款	47,716.00	— —
佛山市顺德区经济促进局第三届中国(顺德)国际工业设计创意博览会费用	3,000.00	— —
佛山市顺德区瑞德电子实业有限公司款	50,000.00	— —
顺德区经济促进局 2009 年度专利申请资助及发明授权奖励经费	102,500.00	— —
顺德区经济促进局组织参加第七届中国—东盟博览会经费	14,400.00	— —
顺德区经济促进局上级追加 2006 年外向型民营企业发展资金(佛财外[2007]2 号)	20,000.00	— —
顺德区经济促进局第五届“省长杯”工业设计大赛深化设计扶持资金	20,000.00	— —
顺德区经济促进局 09 年度顺德区科学技术奖经费	50,000.00	— —
顺德区财税局 2010 年省部产学研合作企业科技特派员工作站经费(粤财教[2010]406 号)	400,000.00	— —
顺德区经济促进局 09 年佛山市发明专利资助资金	20,000.00	— —
佛山经济贸易局(2010 中国国际厨柜\厨房卫浴产品与技术博览会展位费补贴)	9,000.00	— —
容桂街道办销售进步奖金	20,000.00	— —
财政局代付款补贴	2,049.82	— —
合 计	1,703,380.82	4,731,526.80

### 35、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
赞助及捐赠支出	600,000.00	100,000.00	600,000.00
客户补贴	803,497.85	2,060,820.90	803,497.85
罚款支出	150,973.05	7,209.03	150,973.05
固定资产清理损失	347,398.70	533,924.51	347,398.70
存货清理损失	1,453,475.87	— —	1,453,475.87
其他	37.28	10,001.13	37.28
合计	3,355,382.75	2,711,955.57	3,355,382.75

### 36、所得税费用

#### (1) 所得税费用的组成

项目	本年发生额	上年发生额
本期所得税费用	42,417,203.54	28,530,185.86
递延所得税费用	107,416.78	-384,346.50
合计	42,524,620.32	28,145,839.36

(2) 所得税税率及税收优惠政策情况见本附注五。

#### (3) 所得税费用（收益）与会计利润的关系

项目	本年发生额	上年发生额
会计利润总额	240,606,420.	160,899,316.
	37	50
弥补亏损	— —	113,034.03
按适用税率计算的所得税费用	41,240,160.8	27,785,271.3
	5	8

不可抵扣的成本、费用和损失的纳税影响	1, 177, 042. 69	1, 032, 914. 48
非应税收入或收益项目的纳税影响（以“-”填列）		-288, 000. 00
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	107, 416. 78	-384, 346. 50
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 （以“-”填列）	— —	— —
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	— —	— —
因税率变动调整期初已确认的递延所得税资产/负债余额的影响	— —	— —
本年收到退回上年度的所得税（以“-”填列）	— —	— —
所得税费用	42, 524, 620. 3	28, 145, 839. 3
	2	6

### 37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2009 年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

#### （1）、计算结果

报告期利润	本年发生额		上年发生额	
	基本每股 收益	稀释每股收 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（I）	1. 24	1. 24	0. 84	0. 84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	1. 21	1. 21	0. 82	0. 82

#### （2）、每股收益的计算过程

项目	序号	本年发生额	上年发生额
归属于本公司普通股股东的净利润	1	185, 869, 380 . 88	125, 792, 425 . 25
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	4, 161, 871. 6 1	3, 360, 490. 7 0
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通	3=1-2	181, 707, 509	122, 431, 934

项目	序号	本年发生额	上年发生额
股东的净利润		.27	.55
年初股份总数	4	150,000,000 .00	150,000,000 .00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	— —	— —
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	— —	— —
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	— —	— —
报告期因回购等减少的股份数	8	— —	— —
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	— —	— —
报告期缩股数	10	— —	— —
报告期月份数	11	— —	— —
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	150,000,000 .00	150,000,000 .00
基本每股收益 (I)	$13=1 \div 12$	1.24	0.84
基本每股收益 (II)	$14=3 \div 12$	1.21	0.82
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	— —	— —
所得税率	16	— —	— —
转换费用	17	— —	— —
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	18	— —	— —
稀释每股收益 (I)	$19=[1+(15-17) \times (1-16)] \div (12+18)$	1.24	0.84
稀释每股收益 (II)	$19=[3+(15-17) \times (1-16)] \div (12+18)$	1.21	0.82

(1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## (2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 38、其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
外币财务报表折算差额	-587,515.21	-25,364.44
合计	-587,515.21	-25,364.44

## 39、现金流量表项目注释

### A、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
补贴收入	1,988,324.01	4,731,526.80
其他补助	224,117.00	278,086.00
利息收入	776,285.95	1,838,504.85
备用金	3,382,024.47	3,905,916.60
保证金	5,525,575.70	1,940,354.10

其他	3,558,508.78	737,625.60
合计	15,454,835.91	13,432,013.95

## B、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期间费用	249,914,555.29	205,613,935.67
保证金	4,851,708.20	2,493,193.50
备用金	9,666,817.97	5,098,498.32
其他	2,239,450.56	2,402,833.75
合计	266,672,532.02	215,608,461.24

## 40、现金流量表补充资料

## (1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

	补充资料	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润		198,081,800.05	132,753,477.14
加: 资产减值准备		-1,117,600.29	2,387,390.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		29,353,994.39	24,652,156.76
无形资产摊销		3,141,376.79	2,079,122.63
长期待摊费用摊销		7,310,975.35	6,585,599.62
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)		347,398.70	674,038.91
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)			



补充资料	本年发生额	上年发生额
财务费用（收益以“-”号填列）	741,037.41	5,852,737.50
投资损失（收益以“-”号填列）		32,417.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	107,416.77	-384,346.50
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）	-118,324,350.08	-15,137,785.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-85,113,333.18	-22,638,956.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	53,758,634.65	165,371,121.99
其他	2,392,813.93	-50,534.94
经营活动产生的现金流量净额	90,680,164.49	302,176,437.78
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		

	补充资料	本年发生额	上年发生额
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额		41,318,628.42	85,121,340.17
减: 现金的年初余额		85,121,340.17	98,743,476.81
加: 现金等价物的年末余额			
减: 现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额		-43,802,711.75	-13,622,136.64

## (2) 现金和现金等价物

项目	本年发生额	上年发生额
一、现金	41,318,628.42	85,121,340.17
其中: 库存现金	178,402.82	317,060.15
可随时用于支付的银行存款	23,184,191.83	57,858,010.33
可随时用于支付的其他货币资金	17,956,033.77	26,946,269.69
可用于支付的存放中央银行款项	— —	— —
存放同业款项	— —	— —
拆放同业款项	— —	— —
二、现金等价物	— —	— —
其中: 三个月内到期的债券投资	— —	— —
三、年末现金及现金等价物余额	41,318,628.42	85,121,340.17

四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	— —	— —
----------------------------	-----	-----

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
广东万和集团有限公司	私营	佛山顺德	卢楚隆	投资管理与服务	45000 万元	28010045-1	51	51

#### 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“四、企业合并及合并财务报表”之（一）。

#### 3、本公司的合营企业和联营企业情况

子公司情况详见本附注“五、财务报表主要项目注释”之“7、长期股权投资”。

#### 4、其他关联方

关联方名称	与本公司关系	备注	组织机构代码
佛山市高明极品五金电器有限公司	本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	工商已注销	75923808 1
佛山市高明为尔电器有限公司	本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	工商已注销	7993320 56
佛山杰世达电器有限公司	本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	工商已注销	7864602 86
佛山顺德区卓威电器有限公司	与本公司为同一控股股东	— —	7270609 60
广东万和健康电器有限公司	与本公司为同一控股股东	税务已注销	72111526 2

关联方名称	与本公司关系	备注	组织机构代码
佛山市顺德区聚龙实业有限公司	本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	— —	2319497 31
佛山市金志实业有限公司	2009 年 8 月 6 日前，本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	— —	7250971 02
佛山市顺德区力隆贸易有限公司	本公司股东关系密切家庭成员为其控股股东	— —	7929546 7X
广东鸿特精密技术股份有限公司	本公司股东为其股东	— —	7528545 27

## (二) 关联方交易

### 1、购买商品

#### (1) 本年度

本报告期公司无发生向其他关联方购买商品之关联交易

#### (2) 上年度交易金额及占本期间采购总金额的比例

关联方名称	交易内容	交易金额	比例 (%)	定价方式及决策依据
佛山杰世达电器有限公司	原材料	932, 222. 89	0. 10	市场价为基础的协商价
佛山顺德区卓威电器有限公司	原材料	244, 335. 62	0. 03	市场价为基础的协商价
广东万和健康电器有限公司	原材料	697, 183. 76	0. 08	市场价为基础的协商价
佛山市金志实业有限公司	原材料	2, 438, 278. 49	0. 26	市场价为基础的协商价
佛山市顺德区聚龙实业有限公司	原材料	7, 567, 054. 76	0. 82	市场价为基础的协商价
佛山市顺德区力隆贸易有限公司	原材料	235, 042. 74	0. 03	市场价为基础的协商价

合计		12,114,118.26	1.32	
----	--	---------------	------	--

## 2、购买长期资产

### (1) 本年度

本报告期公司无发生向关联方购买长期资产之关联交易。

### (2) 上年度关联交易金额及占本期采购总金额的比例

关联方名称	交易内容	交易金额	比例 (%)	定价方式及决策依据
广东万和健康电器有限公司	固定资产	917,672.55	1.76	参照账面价值
佛山市杰世达电器有限公司	固定资产及模具	3,899,833.14	7.48	参照账面价值
合计	— —	4,817,505.69	9.24	

## 3、销售货物

### (1) 本年度

本报告期公司无发生向关联方销售货物之关联交易

### (2) 上年度关联交易金额及占本期销售总金额的比例

关联方名称	交易内容	交易金额	比例 (%)	定价方式及决策依据
佛山杰世达电器有限公司	原材料	20,955.27	— —	市场价为基础的协商价
广东万和健康电器有限公司	原材料	1,160,808.41	0.07	市场价为基础的协商价
合计		1,181,763.68	0.07	

## 4、关联方资金往来

关联方	本年度	上年度
一、广东万和集团有限公司		
代公司支付款项	— —	38,000.00
偿还代付款项	— —	612,000.00

## 5、关联担保情况

**(1) 担保明细**

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东万和集团有限公司	广东万和新电气有限公司	5,000.00	2007年1月9日	2012年12月31日	已取消
广东万和集团有限公司	广东万和新电气有限公司	6,000.00	2007年1月1日	2012年12月31日	已取消
广东万和新电气股份有限公司	佛山市高明万和电气有限公司	3,000.00	2010年10月20日	2011年10月19日	否
广东万和新电气股份有限公司	佛山市顺德万和电气配件有限公司	3,000.00	2010年10月20日	2011年10月19日	否
广东万和集团有限公司	中山万和电器有限公司	6,000.00	2009年5月14日	2010年4月16日	是
广东万和新电气股份有限公司	佛山市顺德万和电气配件有限公司	2,000.00	2009年11月13日	2010年11月12日	是
广东万和新电气股份有限公司	佛山市高明万和电气有限公司	1,000.00	2009年12月31日	2010年12月30日	是

**(2) 截止 2010 年 12 月 31 日担保业务**

A、截止 2010 年 12 月 31 日，佛山市高明万和电气有限公司开具银行承兑汇票余额 16,434,582.71 元由本公司提供担保；

B、截止 2010 年 12 月 31 日，佛山市顺德万和电气配件有限公司开具银行承兑汇票余额 9,085,632.57 元由本公司提供担保。

**6、其他关联交易**
**(1) 商标许可协议及转让协议**

2010 年 4 月 6 日，广东万和集团有限公司与公司签署注册商标及商标申请权转让协议，将其名下与公司生产经营相关的 36 个境内注册商标与 1 个商标申请权无偿转让予本公司。截止公司董事会召开之日，该等专利及专利申请权转让的注册登记手续已在国家工商行政管理总局商标局办妥。

2010 年 11 月 6 日，广东万和集团有限公司与公司签署注册商标转让协议，将其名下与公司生产经营无关的 95 项注册商标及 18 项商标申请权无偿转让予本公司。截止公司董事会召开之日，该等专利及专利申请权转让的注册登记手续已在国家工商行政管理总局商标局办妥。

### (2) 关键管理人员薪酬

关键管理人员	职 务	本年发生额	上年发生额
卢础其	董事长	380,000.00	238,000.00
卢楚鹏	董事兼副总裁	350,000.00	230,000.00
叶远璋	董事兼总裁	360,000.00	230,000.00
宫培谦	营销管理中心总监	351,046.49	216,223.00
胡蔚	制造管理中心总监	321,339.17	216,223.00
钟家淞	技术与研发中心总监	314,062.15	220,473.00
雷达旺	财务管理中心总监	317,088.45	216,000.00
黄胜	质量与体系管理中心总监	254,642.63	216,223.00
胡敏霞	人力资源与行政中心总监	217,570.91	143,688.00
林健明	董事会秘书	310,800.00	230,000.00
邱守文	监事会主席	223,326.64	137,833.00
卢淑儿*	监事	— —	153,711.00
黄少燕	监事	191,794.81	— —
胡玲	监事	105,573.10	62,283.00
合计		3,697,244.35	2,510,657.00

\*公司 2010 年第一次临时股东大会决议已批准卢淑儿辞去公司监事，改选黄少燕担任。

### (3) 股权转让

本报告期公司未发生关联方之股权转让。

### (三) 关联方往来款项余额

#### 1、应付账款

关联方名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
佛山市顺德区聚龙实业有限	— —	— —	66,106.27	0.02

关联方名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
公司				
合计	— —	— —	66,106.27	0.02

## 2、其他应付款

关联方名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
佛山市金志实业有限公司	— —	— —	50,000.00	0.07
合计	— —	— —	50,000.00	0.07

## 七、或有事项

### 1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的未决诉讼或仲裁及其他或有负债

### 2、截止 2010 年 12 月 31 日，本公司为下列单位提供保证：

被担保单位名称	担保事项	担保金额（万元）	担保期限
一、子公司			
佛山市顺德万和电气配件有限公司	借款和银行承兑汇票	3,000.00	2010 年 10 月 20 日-2011 年 10 月 19 日
佛山市高明万和电气有限公司	借款和银行承兑汇票	3,000.00	2010 年 10 月 20 日-2011 年 10 月 19 日
合计		6,000.00	

3、截止 2010 年 12 月 31 日，除存在上述或有事项外，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

### 1、股票发行

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2011]43 号文《关于核准广东万和新电气股份有限公司首次公开发行股票批复》，公司于 2011 年 1 月 19 日公开发行人民币普通股 5000 万



股,每股面值1元,每股发行价格为30.00元。本次股票发行公司共募集资金1,500,000,000.00元,扣除发行费用78,507,682.00元,公司实际募集资金净额人民币1,421,492,318.00元;其中新增注册资本人民币50,000,000.00元,余额计人民币1,371,492,318.00元计入资本公积。上述新增股本业经天健正信会计师事务所出具天健正信验(2011)综字第090001号《验资报告》审验。

公司股票已于2011年1月28日在深圳证券交易所挂牌上市交易,股票代码为002543。

此次股票发行后公司的股本结构为:

股份类别	发行前股本结构		发行引起增减变动		发行后股本结构	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	股数	比例(%)
一、有限售条件股份						
1. 国家持股	— —	— —	— —	— —		
2. 国有法人持股	— —	— —	— —	— —		
3. 其他内资持股	150,000,000.00	100.00	10,000,000.00	— —	16,000,000.00	80.00
其中:境内非国有法人持股	76,500,000.00	51.00	10,000,000.00	— —	86,500,000.00	43.25
境内自然人持股	73,500,000.00	49.00	— —	— —	73,500,000.00	36.75
有限售条件股份合计	150,000,000.00	100.00	10,000,000.00	— —	16,000,000.00	80.00
二、无限售条件股份						
1 人民币普通股	— —	— —	40,000,000.00	— —	40,000,000.00	20.00
2. 境内上市的外资股	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3. 境外上市的外资股	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4. 其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —

股份类别	发行前股本结构		发行引起增减变动		发行后股本结构	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	股数	比例 (%)
无限售条件股份	— —	— —	40,000,000.	— —	40,000,000.0	20.00
合计			00		0	
股份总数	150,000,000.	100.00	50,000,000.	— —	200,000,000.	100.00
	00		00		00	

## 2、资产负债表日后利润分配和资本公积转增股本情况说明

经 2011 年 2 月 27 日公司董事会决议通过，本公司\*\*\*\*\*。上述利润分配及资本公积转增股本预案尚需经本年度股东大会批准实施。

## 3、其他资产负债表日后事项说明

除上述事项外，截止财务报告日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

### 十、其他重要事项

本报告期公司无发生需要披露的其他重要事项。

### 十一、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的应收账款	59,296,74		2,964,837		56,331,90
	2.01	65.67	.10	5.00	4.91
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大应收账款	30,998,24		1,921,298		29,076,95
	9.32	34.33	.89	6.20	0.43
合计	90,294,99	100.00	4,886,135	5.41	85,408,85

	1.33		.99		5.34
--	------	--	-----	--	------

类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的应收账款	38,527,844.61	44.43	1,926,392.23	5.00	36,601,452.38
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大应收账款	48,180,706.27	55.57	3,320,542.52	6.89	44,860,163.75
合计	86,708,550.88	100.00	5,246,934.75	6.05	81,461,616.13

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	10,941,907.17	6.6227	72,464,968.61	7,635,440.26	6.83	52,136,313.16
欧元	— —	— —	— —	— —	— —	— —
合计	— —	— —	72,464,968.61	— —	— —	52,136,313.16

(2) 应收账款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	86,198,017.23	95.46	4,241,816.37	81,956,200.86
1 至 2 年	3,980,384.10	4.41	597,057.62	3,383,326.48

2 至 3 年	99,040.00	0.11	29,712.00	69,328.00
3 年以上	17,550.00	0.02	17,550.00	— —
合计	90,294,991.33	100.00	4,886,135.99	85,408,855.34

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	80,982,958.77	93.40	4,033,238.40	76,949,720.37
1 至 2 年	3,359,875.20	3.87	503,981.28	2,855,893.92
2 至 3 年	2,365,716.91	2.73	709,715.07	1,656,001.84
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	86,708,550.88	100.00	5,246,934.75	81,461,616.13

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	应收账款金额	坏账准备金额	计提比例	理由
UNIVERSALCO. FOREENGINEERING INDUSTRIES (开罗-环球燃气具公司)	41,924,804.06	2,096,240.20	5%	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
SILK PLANET TRADING L. L. C. (艾萨蒂斯公司)	11,306,406.89	565,320.34	5%	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
INDUSTRIAS HACEB S. A (哥伦比亚—哈赛公司)	6,065,531.06	303,276.55	5%	未发现明显减值迹象,按账龄计提坏账准备
合计	59,296,742.01	2,964,837.09		

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日,公司无持有 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2010 年 12 月 31 日,公司无应收其他关联方款项。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司	金额	年限	占应收账款总
------	------	----	----	--------

	关系			额的比例 (%)
UNIVERSALCO. FORENGINEERINGINDUSTRIE S (开罗-环球燃气具公司)	客户	41,924,804.06	1 年以内	46.43
SILK PLANET TRADING L. L. C. (艾萨蒂斯公司)	客户	11,306,406.89	1 年以内	12.52
INDUSTRIAS HACEB S. A (哥伦比亚--哈赛公司)	客户	6,065,531.06	1 年以内	6.72
CINSA Y SANTA ANITA EN CASA SA DE CV	客户	4,599,657.74	1 年以内	5.09
DEILAMI GENERAL TRD CO L. L. C (迪尔拉米贸易总公司) (W08)	客户	3,736,009.38	1 年以内	4.14
合计		67,632,409.13		74.90

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	20,000,000.00	66.73	— —	— —	20,000,000.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大其他应收款	9,971,445.14	33.27	598,425.74	6.00	9,373,019.40
合计	29,971,445.14	100.00	598,425.74	— —	29,373,019.40

类别	年初账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	21,000,000.00	84.65	— —	— —	21,000,000.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	— —	— —	— —	— —	— —
其他不重大其他应收款	3,807,927.86	15.35	257,187.03	6.75	3,550,740.83
合计	24,807,927.86	100.00	257,187.03	6.75	24,550,740.83

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	— —	— —	— —	360.00	6.83	2,460.46
欧元	— —	— —	— —	— —	— —	— —
合计	— —	— —	— —	— —	— —	2,460.46

(2) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	29,147,551.98	97.25	457,377.60	28,690,174.38
1 至 2 年	707,465.40	2.36	106,119.81	601,345.59
2 至 3 年	116,427.76	0.39	34,928.33	81,499.43
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	29,971,445.14	100.00	598,425.74	29,373,019.40

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	24,159,221.68	97.39	146,276.25	24,012,945.43
1 至 2 年	558,007.18	2.25	83,701.08	474,306.10
2 至 3 年	90,699.00	0.37	27,209.70	63,489.30
3 年以上	— —	— —	— —	— —
合计	24,807,927.86	— —	257,187.03	24,550,740.83

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日单项金额重大的其他应收款的明细如下:

其他应收款内容	年末账面余额	坏账准备金额	计提比例	理由
佛山市高明万和电气有限公司	20,000,000.00	— —	— —	合并范围内的关联方按政策不计提
	0	— —	— —	
	20,000,000.00	— —	— —	
	0	— —	— —	

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日, 公司无持 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
佛山市高明万和电气有限公司	20,000,000.00	1 年以内	66.73
应收出口退税款	5,617,265.71	1 年以内	18.74
昌荣传媒有限公司	1,000,000.00	1 年以内	3.34
中国大地财产保险股份有限公司佛山市顺德支公司	679,860.00	1 年以内	2.27
中国工商银行股份有限公司北京市分行资产托管专户	600,000.00	1 年以内	2.00
合计	27,897,125.71		93.08

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司应收关联方款项余额为 20,000,000.00 元。

### 3、长期股权投资

(1) 被投资单位基本情况

被投资单位名称	注册地 址	业务 性质	本企 持股 比例	本企业 在被投 资单位 表决权 比例	期末净资 产 总额	本年度营业 收入 总额	本年度 净利润
佛山市顺德万和电气配件有限公司	佛山 顺德	生产五金电器配件、电子配件、塑料配件（不含废旧塑料）、模具、其他电气配件。	100%	100%	88,751,991 .42	315,999,663 .57	15,571,15 9.37
佛山市高明万和电气有限公司	佛山 高明区	生产、销售电热水器、热泵热水器、消毒柜、抽油烟机、烟熏机、脱水机、干燥机、燃气炉具、燃气空调、烤炉、太阳能热水器及其他家用电器；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目须取得许可后方可经营。）	100%	100%	142,816,25 2.96	462,809,984 .44	30,405,88 7.90
中山万和电器有限公司	中山	生产经营户外烤炉、户外露营炉、壁炉、微波炉、采暖器、燃气灯、燃气换能器、消毒柜、小型冰箱、燃气灶、燃气焊接器、模具、电热水器及上述产品零配件（电镀工序及部分模具加工工序发外加工）。产品境内外销售。	75%	75%	99,994,762 .31	458,029,236 .06	48,849,67 6.68
万和国际（香港）有限公司	香	进出口贸易	100%	100%	16,888,001	— —	-94,593.6



司	港					.88		0
佛山市顺德区德和恒信投资有限公司	佛山顺德	对公司投资的房产管理服务	25%	25%	19,874,268.99	— —		3,937.03
合计					368,325,277.56	1,236,838,884.07		94,736,067.38

## (2) 明细情况:

被投资单位名称	核算方法	账面余额					减值准备期末余额	账面价值
		初始金额	年初账面余额	本期增减变动情况	其中:从被投资单位分得的现金红利	年末账面余额		
佛山市顺德万和电气配件有限公司	成本法	67,118,200.00	67,118,200.00	— —	— —	67,118,200.00	— —	67,118,200.00
佛山市高明万和电气有限公司	成本法	89,536,200.00	89,536,200.00	— —	— —	89,536,200.00	— —	89,536,200.00
中山万和电器有限公司	成本法	9,674,973.18	9,674,973.18	— —	— —	9,674,973.18	— —	9,674,973.18
万和国际(香港)有限公司	成本法	17,634,997.40	17,634,997.40	— —	— —	17,634,997.40	— —	17,634,997.40
佛山市顺德区德和恒信投资有限公司	权益法	5,000,000.00	4,967,582.99	984.26	— —	4,968,567.25	— —	4,968,567.25
合计		188,964,370.58	188,931,953.57	984.26	— —	188,932,937.83	— —	188,932,937.83

## 4、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入、营业成本明细如下

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

营业收入	1,872,644,585.72	1,464,358,738.19
主营业务收入	1,817,806,523.44	1,421,102,264.35
其他业务收入	54,838,062.28	43,256,473.84
营业成本	1,395,253,569.32	1,053,916,098.46
主营业务成本	1,355,211,503.86	1,020,505,084.41
其他业务成本	40,042,065.46	33,411,014.05

(2) 本年度营业收入比上年度增加 27.88%，主要系不断对国内营销渠道结构进行有效整合，加快拓展对工程、专卖店等新兴渠道产品销售；另加快海外市场产品的研发力度，开拓北非、中东等新兴市场的出口业务，同时对北美市场进行深层渗透。

(3) 主营业务收入、成本按产品性质分类如下：

产品名称	本年度发生额		上年度发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
燃气热水器	866,132,528.39	583,751,576.72	718,763,479.90	461,000,681.16
电热水器	221,318,442.47	192,342,990.27	114,446,499.40	98,687,808.74
热泵热水器	2,361,831.14	1,972,627.66	374,129.26	502,642.74
太阳能热水器	1,672,397.68	1,493,743.26	421,948.87	269,857.86
灶具	172,789,592.42	130,966,764.81	150,240,181.62	114,975,506.89
抽油烟机	196,959,047.81	153,892,646.52	141,962,934.59	106,373,341.00
消毒柜	88,602,434.16	73,175,926.79	98,455,255.78	82,217,982.02
壁挂炉	142,325,364.81	107,075,976.99	86,091,088.06	63,390,726.32
配件及散件	125,407,037.69	108,610,417.04	110,346,746.87	93,086,537.68
其他	237,846.87	1,928,833.80	— —	— —
合计	1,817,806,523.44	1,355,211,503.86	1,421,102,264.35	1,020,505,084.41

(4) 主营业务收入、成本按地区分列如下

地区	本年度发生额		上年度发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

名称				
国内销售	1,543,993,274.42	1,125,560,256.72	1,244,131,625.51	886,926,892.48
出口销售	273,813,249.02	229,651,247.14	176,970,638.84	133,578,191.93
合计	1,817,806,523.44	1,355,211,503.86	1,421,102,264.35	1,020,505,084.41

## (5) 本公司前五名客户销售情况

客户名称	本年度	占公司全部营业收入的比例 (%)
UNIVERSAL CO. FOR INDUSTRIES SUPPLIES AND DEVELOPMENT (开罗环球燃气有限公司)	112,780,027.96	6.02
深圳市夏怡投资发展有限公司	69,207,724.60	3.70
广州市中科五金交电有限公司	42,147,554.72	2.25
武汉市万泰电器有限公司	42,046,843.06	2.25
SILK PLANET TRADING L. L. C. (艾萨蒂斯公司) (W02)	35,345,401.99	1.89
合计	301,527,552.33	16.11

客户名称	上年度	占公司全部营业收入的比例
------	-----	--------------

		(%)
UNIVERSAL CO. FOR ENGINEERING INDUSTRIES (开罗 --环球燃气具公司)	90,027,895.77	6.15
深圳市夏怡投资发展有限公司	46,876,928.11	3.20
广州市中科五金交电有限公司	42,088,422.97	2.87
武汉市万泰电器有限公司	34,736,072.49	2.37
北京羽隆万和贸易有限公司	32,616,802.31	2.23
合计	246,346,121.65	16.82

## 5、投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下

产生投资收益的来源	本年度	上年度
权益法核算的长期股权投资收益	984.26	-32,417.01
其他投资	— —	— —

	收 益		
	合 计	984.26	-32,417.01

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年度	上年度
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	984.26	-32,417.01
合 计	984.26	-32,417.01

本期投资收益为按照公司 25% 的持股比例确认的占被投资单位本期净利润金额。

## 6、现金流量表补充资料

补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	106,080,706.76	82,950,141.16
加: 资产减值准备	776,427.79	861,618.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,194,639.62	13,691,711.05
无形资产摊销	530,067.35	444,989.82
长期待摊费用摊销	2,721,384.66	2,914,030.20
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)	195,865.07	-273,692.40
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)	741,037.41	5,620,605.00
投资损失(收益以“—”号填列)	— —	32,417.01
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-51,836.05	-129,242.84
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	— —	— —

补充资料		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-60,003,355.00	10,643,545.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,511,560.46	27,116,557.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,955,414.44	45,450,674.37
其他	1,312,614.31	-126,473.51
经营活动产生的现金流量净额	63,941,405.90	189,196,882.06
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：		
现金的年末余额	20,308,341.60	28,090,427.35
减：现金的年初余额	28,090,427.35	77,223,475.51
加：现金等价物的年末余额	— —	— —
减：现金等价物的年初余额	— —	— —
现金及现金等价物净增加额	-7,782,085.75	-49,133,048.16

## 十二、补充资料

### （一）非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”），本公司非经常性损益如下：

项目	本年度	上年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-347,398.70	-533,924.48
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	— —	— —

项目	本年度	上年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,703,380.82	4,731,526.80
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	3,049,800.87	-589,446.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目	755,419.19	278,086.00

项目	本年度	上年度
非经常性损益合计（影响利润总额）	5,161,202.18	3,886,241.54
减：所得税影响数	846,052.81	510,168.69
非经常性损益净额（影响净利润）	4,315,149.37	3,376,072.85
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益	153,277.76	15,582.15
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	4,161,871.61	3,360,490.70
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	181,707,509.27	122,431,934.55

## （二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2009 年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

### （1）、计算结果

报告期利润	本年度		
	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（I）	38.23%	1.24	1.24
用最新股本计算的每股收益（元/股）		0.93	0.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	37.38%	1.21	1.21
扣除非经常性损益用最新股本计算的每股收益（元/股）		0.91	0.91

报告期利润	上年度		
	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（I）	38.08%	0.84	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	37.06%	0.82	0.82

### 十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2011年2月27日决议批准；根据公司章程本财务报表将提交股东大会审议。

### 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
- 二、载有会计师事务所盖章，中国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件。
- 四、载有公司董事长签名的公司2010年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

广东万和新电气股份有限公司  
董事长：卢础其 2011年2月27日